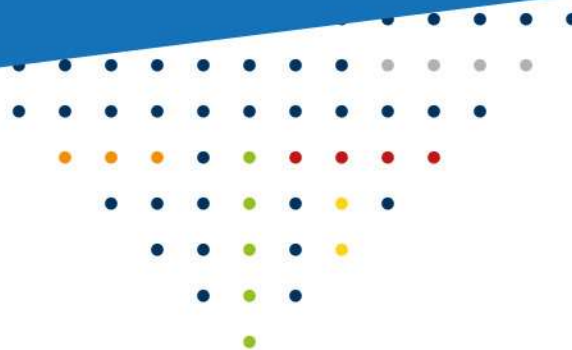
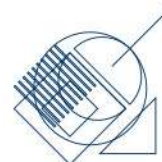
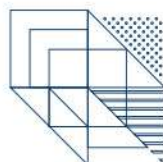
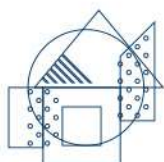


MASTERPLAST



ÉVES JELENTÉS 2020.



MASTERPLAST

NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2020. ÉVI ÉVES JELENTÉS

AZ ELNÖK ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKHEZ



Tisztelettel köszöntöm részvényeseinket!

Az éves jelentés kiadása mindig különleges és örömteli pillanat számomra. Ilyenkor mutathatjuk be átfogóan a munkánk eredményét és ilyenkor szólhatok is a vállalat befektetőihez. A 2020. tavaszán berobbant koronavírus járvány és annak nyomában elindult gyökeres változások alapjaiban változtatták meg az életünket, és élesben tesztelték a gazdasági élet résztvevőinek stabilitását és alkalmazkodó képességét. A Masterplast lendületben volt, stabil üzleti alapokkal és kiváló csapattal rendelkezve talála szemben magát a hirtelen kialakult globális krízishelyzettel.

Számunkra azonban ez az időszak a sok emberi és szakmai nehézség mellett új lehetőségeket is hozott. Az építőipar működése sehol sem lehetetlenült el, és bizonyíthattuk, hogy rendhagyó körülmények között is sikerre tudjuk vinni a vállalatunkat, amire büszkén emlékezhetünk majd vissza. A 2020-ban elért kiemelkedő üzleti eredmények és befektetői értékteremtés kapcsán joggal említhetünk szintlépést, ám az impozáns számadatok sem tudják visszaadni azt az érzést, amit mi itt belülről megéltünk és megélünk a mindennapokban.

Agilis szemlélet, gyors alkalmazkodás és gyors, de higgadt döntések kellettek a hullámok meglovaglásához és mi ezt tettük. Az elért szintlépés előbb a vállalaton belül következett be, a Masterplast Csapata egy emberként összejárt, mindenki tette a dolgát és közösen meneteltünk a céljaink felé. Nagy energiákat mozgósítva, elhivatottan és felelősen teljesítve értünk el kiváló eredményeket. Vállalatvezetőként ez az egyik legnagyobb dolog, hogy az ember egy ilyen csapat élén álljon, ezért erre természetesen nagyon büszke vagyok és gratulálok munkatársaimnak is a fantasztikus eredményekhez!

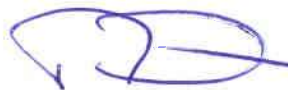
A Masterplast új évtizedbe lépése mozgalmasra és rekordoktól hangosra sikerült, amit természetesen egy cseppet sem bánunk. Gyártói háttérünkre és folyamatosan működő szolgáltatásainkra támaszkodva a vírushelyzetben is tovább bővítettük piaci részesedésünket az építőipari szegmensben, tavasszal pedig már újabb vezértermékünk, a diffúziós tetőfóliák gyártását is megkezdtük, majd egy hosszabb folyamat végén sikerült Németországban akvizálnunk egy professzionális gyártóegységet, amely építőipari membránok és egészségipari alapanyagok előállítására is képes. Az üzem megvásárlásával egy jelentős gyártói tudásbázist, és a német piacra jutás lehetőségét is megkaptuk. A piac hívó hangjára felelve a Masterplast azonnal beléphetett az egészségiparba és lefektethettük egy új iparági divízió alapjait a vállalatban. Közben a korábbi gyártási beruházásaink magas kihasználtság mellett termőre fordultak és a kedvező támogatási környezet további beruházások elindítását is lehetővé tette. Ennek köszönhetően még 2020-ban elindíthattunk két nagyléptékű beruházást, amelyek az előttünk álló évtized szempontjából is meghatározó jelentőségűek. 2030-ra az egészségipari divízió eredményessége elérheti az építőipari szegmens szintjét és megvalósul az a többlábon állás, ami tovább fokozza a Masterplast produktivitását és válságálló képességét.

A Masterplast immár mindkét iparágában nagyon jól pozícionált és az eredményes jövő alapjai biztosítottak. A klímaváltozás elleni harcban az épületek hőszigetelésén keresztül nagyon fontos feladatok várnak a szigetelőanyag iparra. Ezért a Masterplast célja, hogy építőipari piaci részesedését tovább növelje, fokozza gyártói tevékenységét és újabb hőszigetelési termékekben építsen fel saját termelési kapacitásokat. A klímaváltozás mellett egyre fontosabb szempont a környezetünk védelme, ezért a magyar építőiparban egyedülálló körforgásos gazdálkodási modellt megvalósító programot indítottunk el. A Hungarocell Zöld Program lényege, hogy a felhasználás során keletkező polisztirol maradékok visszagyűjtését megoldjuk és újra hőszigetelő anyagot állítunk elő belőle. Bízunk abban, hogy a jövőben a vásárlói döntésekben is felértékelődnek a környezetvédelmi szempontok, ami támogatja az újrahasznosítható termékmegoldások kifejlesztését.

Emellett az egészségiparban is nagyon ígéretes helyzetbe kerültünk, amely megítélésünk szerint a következő évtized egyik gazdasági húzóágazata lehet. A koronavírus válság ugyanis elindított egy nagy modernizációs hullámot is az egészségiparban, amely számos új egészségügyi egyéni védőeszköz és izolációs termék megszületését és elterjedését elősegítette. Megkezdődött az ágazat átalakulása, ami a vírus lecsengése után is bővülő piaci környezetet és folyamatosan fenntartható növekedést eredményezhet az egészségipari szegmensben. A Masterplast célja, hogy mind az alapanyagok, mind a késztermékek gyártójaként részt vegyen ebben az átalakulásban és az egészségiparban is jelentős európai piaci szereplővé fejlődjünk a következő években.

MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2020. a befektetői értékteremtésben is kiemelkedő volt. A megvalósított akvizíciók és az elindított beruházások révén komoly perspektívák nyíltak előttünk és számottevően nőtt a vállalat eszközei értéke is. A Masterplast részvényárfolyamában bekövetkezett markáns növekedés jó visszajelzést ad a munkánkra és tükrözi a válságálló képességünk értékét. Azonban az eredményességben elért szintlépés, az építőipari pozícióink és egészségipari törekvéseink, valamint a középtávú vízióink ismeretében úgy vélem, hogy továbbra is minden adott a dinamikus fejlődéshez. Tartsanak velünk a Masterplast izgalmas tőzsdei sztorijának folytatásában is!



Tibor Dávid

az Igazgatótanács elnöke

A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Masterplast, Csoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 9 országában rendelkezik saját tulajdonú aktív leányvállalattal, ahol 5 telephelyen több gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérnyújtás) biztosítják, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

2020. december 31-én a Társaság leányvállalataiban az alábbi tulajdonrészekkel rendelkezett:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Tulajdonosi hányad	Szavazati arány
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	100%	100%
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	50%	100%
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	100%	100%
<i>Közvetett kapcsolat:</i>			
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	90%	90%
<i>A Csoport társult vállalkozása:</i>			
Masterprofil Kft.	Magyarország	20%	20%
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	24%	24%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok

A Masterplast 2020. május 21. napján meghirdetett németországi üzemegység megvásárlásáról szóló megállapodással kapcsolatban, 2020. június 4. napján megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH. társaságot. A Társaság 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Leányvállalatban. Az operatív működést 2020. július 1. napjával kezdte meg a vállalat, az egészségügy és az építőipar részére speciális filizeket és többrétegű membránokat gyártó ascherslebei üzemegységében.

A Társaság - 2020. július 1. napján kötött üzletrész adásvételi szerződés útján - 100%-os üzletrészt szerzett a Fidelis BAU Építőipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságban. Az üzletrész vételára 100 millió

forint fix összegből, és a Fidelis BAU Kft. 2020. I. félévi mérlegén alapuló eszközök és kötelezettségek nettó könyv szerinti értékének összegéből tevődik össze. A teljes vételár értéke 114,9 millió forint. Az akvizíció tervezett megtérülése 7 év. A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Masterplast Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Masterplast Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Masterplast Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósított meg.

Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív piaci környezetben a Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal múlta felül az előző éves bázist. Kihhasználva a kedvező iparági trendet, a piaci beágyazottságot, valamint az egészségipari növekvő keresletet, értékben a német és a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés az egészségügyi termékek, valamint a tetőfóliák tekintetében történt. Növekedett a Csoport kereskedelmi árrése és emelkedett a termelési kibocsátás 2020-ban. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben. Növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai, s szintén emelkedett a Csoport elszámolt amortizációja, csakúgy, mint az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszakkal összehasonlítva. A Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni 2020. évi eredménye 1 676 ezer euróval (35%) haladta meg a bázis időszak nyereségét

ÖSSZEFOGLALÓ

- A 2020-as évben a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult az építőipar 2020-ban. A kormány koronavírus miatti gazdaságvédelmi intézkedéseivel ösztönzően hatott az építőipari ágazatra, azonban éves szinten az építőipari termelés közel 10%-kal mérséklődött az amúgy is erős 2019-es évhez képest. Romániában is vegyes kép jellemezte az építőipart, a gazdaság teljesítménye csökkent ugyan, de az építőipari termelés nőtt, ami főleg a felújításoknak volt köszönhető. Szerbiában a vírushelyzet miatt az építőiparban elvégzett munkák értéke éves szinten elmaradt a tavalyi évitől, míg a kiadott építési engedélyek száma nőtt. Németországban az év első felében a koronavírus-járvány nagyrészen megbénította a gazdaságot, majd a III. negyedévben megállt a gazdasági visszaesés, rekordmértékben nőtt a gazdaság, s az építőipar is jól teljesített. Ukrajnában éves szinten visszaesett az építőipar, míg elvégzett építési munkálatok értéke éves szinten magasabb volt, mint a tavalyi évben mért. Lengyelországban összességében szintén visszaesés volt tapasztalható az építőiparban, de az év végén átadott új lakások száma rekordot ért el. Szlovákiában az építőiparban vegyesen alakult a helyzet, az első negyedéves növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Horvátországban erősebb első két hónapot követően a járványügyi helyzet miatt a jelentősen visszaesett turizmus gyengítette az építőipari aktivitást, visszaesett a beruházási kedv, s a kiadott építési engedélyek száma is csökkent. Észak-Macedóniában az építőipart illetően a vírushelyzet miatt csökkent a kereslet, a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke is alacsonyabb volt a tavalyi évhez képest.
- A Vállalat továbbra is az egyes piacok helyzetét és a termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési gyakorlatot követett, ami a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálására irányult, a gyártási kapacitás növelése mellett.
- A forgalom növekedés döntő részét értékben az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétel növekedése (76%) adta, ahol a német gyár egészségügyi termékei, valamint a decemberben elindult védőruha értékesítés került kimutatásra. Jelentősen bővült a tetőfóliák és tetőelemek forgalma (41%) is, azon belül a diffúziós tetőfóliák bevétele másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma is. Szintén bővült a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport (3%), azon belül a saját gyártású üvegszövet-háló értékesítés és a szárazépítészeti rendszer (7%) termékcsoport árbevétele. A hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok csoportja (0%) nem változott, míg az építőipari kiegészítő termékek árbevétele (-1%) kissé csökkent a 2019-es bázishoz képest.
- A piacokat vizsgálva a legnagyobb súlyú magyar piacon 11%-kal, az Export területeken 3%-kal, Romániában 14%-kal, míg Szerbiában 4%-kal nőtt a forgalom az előző évhez viszonyítva. A 2020-as évtől külön kimutatott Németország forgalma is jelentősen emelkedett, de szintén jól teljesített Lengyelország (22%) és Szlovákia (6%) is. Ukrajnában (-6%), Horvátországban (-4%) és Észak-Macedóniában (-3%) csökkent a forgalom.

- A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árrese 2020-ban a bázis időszakhoz képest.
- Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben.
- Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben.
- Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva.
- Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat működéséből adódóan növekedett a a Csoport elszámolt amortizációja.
- Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben.
- A Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró (9,0 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós (6,8 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben.
- A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2020-ban 6 439 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 4 763 ezer euró nyereségével.
- A Csoport készletállománya 2020. december végével 25 084 ezer euró volt, ami 3 827 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél.
- Az MNB által indított kötvényprogram keretében a 2020. decemberében kibocsátott 6 mrd forint névértékű kötvénnyel a Társaság stabil forrást biztosít a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is.
- A Vállalat a kedvező iparági környezet folytatódásával számol a következő évekre is, ami a Csoport javuló gyártási és működési hatékonyságával biztosíthatja a stratégiai tervekben megfogalmazott eredménycélok elérését.

KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

A 2020-as évben a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult az építőipar 2020-ban. A kormány koronavírus miatti gazdaságvédelmi intézkedéseivel (például az úgynevezett rozsdaovezetekben megvalósuló lakásépítésekre vonatkozó 5% ÁFA, középületi felújítások előre hozatala, szállodai és éttermi felújítási hitelprogram elindítása, vissza nem térítendő vállalati ingatlanberuházási hitelek) ösztönzően hatott az építőipari ágazatra. A KSH adatai szerint júniustól novemberig minden hónapban magasabb volt az építőipari termelés az előző havinál. Összességében azonban elmondható, hogy éves szinten az építőipari termelés közel 10%-kal mérséklődött az amúgy is erős 2019-es évhez képest. A jelenlegi építőipari várakozás a 2021-es évre a bejelentett új elemekkel bővülő családtámogatási otthoneremtő programnak, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatásnak köszönhetően ismételten kifejezetten pozitív. Azonban megemlítené, hogy pont ezen intézkedések az év utolsó részében visszavetették az amúgy is gyengülő keresletet. A Társaság 2021-es építőipari várakozásai pozitívak, bízva a további forgalmi és eredménynövekedésben, még ha az el is fog maradni az előző években elért eredményektől.

Romániában is vegyes kép jellemezte az építőipart. Az év elején még nőtt az építőipari munkák volumene, azonban március közepétől rendkívüli helyzetet jelentettek be a koronavírus miatt, s az emiatt leállított építési munkálatok, a nagyobb hőszigetelési projektek csak szeptemberben folytatódtak. Nyárra azonban felélénkült a piac, a hagyományos és lakossági kereslet is növekedésnek indult. Éves szinten a gazdaság teljesítménye csökkent ugyan, de az építőipari termelés nőtt, ami főleg a felújításoknak volt köszönhető.

Szerbiában a vírushelyzetre való tekintettel, annak negatív hatásainak csökkentésére a kormány gazdaságvédelmi intézkedések vezetett be márciusban, a kamatláb csökkentésével igyekezett biztosítani a gazdaság likviditását egészen az év végéig. Az építőiparban az elvégzett munkák értéke éves szinten elmaradt a tavalyi évitől, míg a kiadott építési engedélyek száma nőtt.

Németországban az év első felében a koronavírus-járvány nagyrésztben megbénította a gazdaságot. A kormány több stabilizációs és növekedésösztönző programot vezetett be a járvány hatásainak ellensúlyozására. A III. negyedévben megállt a gazdasági visszaesés, rekordmértékben nőtt a gazdaság. Az építőipar is jól teljesített, az állami beruházások ugyan elmaradtak, de a lakásépítések száma jelentősen megugrott, valamint az építőipari megrendelések száma is nőtt, közelítve a válság előtti 2020. januári értékeket. A koronavírus miatti második országos lezárások következtében 2021. év elejére még nem várható a gazdaság nagymértékű fellendülése, az későbbre toódik.

Ukrajnában éves szinten csökkent a GDP, visszaesett az építőipar. Jó év eleji kezdés után az I. negyedév végén a vírushelyzet miatt elrendelt korlátozások, szigorítások jelentősen érintették az ágazatot, csökkent a kereslet az építőanyagok, valamint építmények iránt, míg elvégzett építési munkálatok értéke éves szinten magasabb volt, mint a tavalyi évben mért.

Lengyelországban összességében visszaesés volt tapasztalható az építőiparban. Az új építések, valamint a felújítási munkák értéke is csökkent éves szinten a bázishoz képest, míg a 2021-es évtől érvényes új energiahatékonyságra vonatkozó előírások miatt az év végén átadott új lakások száma rekordot ért el.

Szlovákiában az építőiparban vegyesen alakult a helyzet, az első negyedéves növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Csökkent az ipari termelés, a koronavírus és a szakképzett munkaerőhiány miatt a nagyobb építkezések lelassultak, csökkent az építési projektszám és építési engedélyszám, míg a felújítások száma nőtt.

Horvátországban erősebb első két hónapot követően a járványügyi helyzet miatt szinte teljesen visszaesett az építőipari aktivitás, a legtöbb építkezés leállt, csak a kiemelt építkezési projektek folytatódtak. A helyzetet tovább súlyosbította, hogy márciusban Zágrábot földrengés sújtotta, amely során számos épület

megrongálódott, sőt jó néhány használhatatlanná vált. 2020-ban sem a gazdaság, sem az építőipar nem tudott bővülni a tavalyi év azonos időszakához képest. A járványügyi helyzet miatt a jelentősen visszaesett turizmus gyengítette az építőipari aktivitást, visszaesett a beruházási kedv, s a kiadott építési engedélyek száma is csökkent.

Észak-Macedóniában csökkent az ipari termelés, csökkent a külkereskedelem. Az építőipart illetően a vírushelyzet miatt csökkent a kereslet, a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke is alacsonyabb volt a tavalyi évhez képest.

A fenti folyamatokat szemlélteti az EUROSTAT statisztikája a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról, ami százalékosan mutatja be az építési engedélyek számának országokénti alakulását az előző évhez viszonyítva.

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2017-2020:

Ország	2017.	2018.	2019.	2020.
Horvátország	34,9	-6,0	30,8	-16,1
Magyarország	21,5	-3,2	-3,7	-38,1
Lengyelország	19,3	3,3	4,6	3,2
Románia	7,7	2,6	-0,4	-2,9
Szlovákia	-8,6	11,4	-0,9	-6,5
Szerbia	34,0	9,4	29,1	7,4

Forrás: EUROSTAT: Building permits - percentage change

TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2020.	2019.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	54 110	52 475	3%
Tetőfóliák és tető elemek	20 177	14 320	41%
Szárazépítészeti rendszer	12 351	11 563	7%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	13 397	13 450	0%
Építőipari kiegészítő termékek	5 499	5 566	-1%
Ipari alkalmazások	17 140	9 730	76%
Nettó árbevétel	122 673	107 104	15%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Homlokzati hőszigetelő rendszer	45%	49%
Tetőfóliák és tető elemek	16%	13%
Szárazépítészeti rendszer	10%	11%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	11%	13%
Építőipari kiegészítő termékek	4%	5%
Ipari alkalmazások	14%	9%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal, 122 673 ezer euróra növekedett.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport adta a legnagyobb hányadot (45%), ahol a forgalom 3%-kal volt magasabb az előző évvel összehasonlítva. Az árbevétel növekedés döntő részét a saját gyártású üvegszövet-háló értékesítés bővülése okozta a Csoport Európai Uniós piacain, ahol egyedül a horvát és német területeken volt kisebb visszaesés. Csökkent a Csoport EPS értékesítése, leginkább Magyarországon, de Szlovákiában is visszaesett a forgalom a bázissal összehasonlítva. A kiegészítő termékek (ragasztó, profilok) forgalma növekedett 2020-ban.

A tetőfóliák és tető elemek forgalma 41%-os bővülést ért el a 2019-es bázishoz képest. A diffúziós tetőfóliák forgalma másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma is. A piacokat tekintve szinte mindenhol növekedett a Csoport forgalma ebben a termékkörben, egyedül Horvátországban csökkent.

A szárazépítészeti rendszerek területén 7%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2019-es bázishoz képest. A növekedés a magyar piacon történt kiemelkedő gipszkarton profil és lemez eladásoknak volt tulajdonítható, de szintén jelentősen nőtt az árbevétel a horvát, román és szlovák piacokon. Észak-Macedóniában, Németországban és Lengyelországban csökkent a forgalom, míg a többi területen nőtt.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban a bázissal megegyező szinten zárt a Csoport forgalma. Különböző értékesítési eredmények mutatkoztak az egyes piacokon, az észak-macedón, magyar, szlovák és román területeken növekedett a Csoport forgalma, míg a többi országban csökkent az árbevétel a bázissal összehasonlítva.

Az építőipari kiegészítő termékek piacán 1%-kal csökkent a Csoport forgalma 2020-ban a bázissal összevetve. Az észak-macedón, lengyel, magyar, román, szerb és német területeken ugyan nőtt az árbevétel, de a forgalom kiesés a Csoport többi piacán összességében nagyobb mértékű volt.

Az ipari alkalmazások termékcsoport termékei esetében 76%-os forgalom-emelkedést ért el a Csoport 2020-ban a bázisidőszakhoz képest. A nem stratégiai alapanyag-kereskedelem csökkent, ugyanakkor a csomagolóipari termékek bevétele nőtt a tavalyi évhez viszonyítva. Valamint itt kerül bemutatásra a német gyár egészségügyi termékeinek bevétele, valamint a decemberben elindult védőruha értékesítés is a magyar egészségügynek, mely szintén jelentősen hozzájárult a termékcsoport forgalmi növekedéséhez.

A FORGALOM ALAKULÁSA ORSZÁGONKÉNT

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra.

A Masterplast 2020. év I. félévében felülvizsgálta és megváltoztatta árbevételének országok szerinti bontását. A Masterplast Nonwoven GmbH működésének elindításával a Csoport német piacát átsorolta Export kategóriából önálló kategóriába, hiszen az adott országban 2020. II. félévétől saját leányvállalattal rendelkezik.

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2020.	2019.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	47 252	42 629	11%
Export	16 249	15 734	3%
Románia	13 741	12 044	14%
Szerbia	9 625	9 236	4%
Németország	8 858	1 590	457%
Ukrajna	8 416	8 912	-6%
Lengyelország	8 310	6 834	22%
Szlovákia	5 066	4 759	6%
Horvátország	3 644	3 811	-4%
Észak-Macedónia	1 513	1 555	-3%
Nettó árbevétel	122 673	107 104	15%

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Magyarország	39%	41%
Export	13%	15%
Románia	11%	11%
Szerbia	8%	9%
Németország	7%	1%
Ukrajna	7%	8%
Lengyelország	7%	6%
Szlovákia	4%	4%
Horvátország	3%	4%
Észak-Macedónia	1%	1%
Nettó árbevétel	100%	100%

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú magyar piacon 2020-ban 11%-kal növekedett a bázis évhez képest. Mindegyik termékcsoportban emelkedett a Csoport forgalma. A növekedésének hátterében leginkább az egészségipari késztermék-piacra történő belépés állt, ugyanis az ipari alkalmazások termékcsoportba tartozó 450 ezer darab védőruha került értékesítésre a magyar egészségügy számára az utolsó negyedévben. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport, a tetőfóliák és tető elemek, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban is jelentősen növekedett a bevétel a bázis időszakhoz képest. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporton belül az EPS eladás esett kissé vissza.

Az Export területeken éves szinten 3%-kal emelkedett a forgalom. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszerek, valamint az ipari alkalmazások között kimutatott egészségügyi fóliák forgalma is bővült. A többi termékcsoportban visszaesett a forgalom. Piacok tekintetében növekedést ért el a Masterplast az angol, portugál és lett területeken, míg leginkább Észtországban, Olaszországban, Dániában és Görögországban csökkent a forgalom.

A Csoport szintén nagysúlyú román piacán összesítve 14%-os volt a forgalom bővülése. Elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó üvegszövet termékek forgalma növekedett 2020-ban a bázishoz viszonyítva, de kiemelkedően bővült a tetőfóliák és tető elemek árbevétele is. A többi termékcsoport forgalma szintén emelkedett a 2019-es évhez viszonyítva.

Szerbiában 2020-ben 4%-kal bővült a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Leginkább a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban növekedett az árbevétel, azon belül is az üvegszövet értékesítés nőtt meg, míg a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok, valamint az ipari alkalmazások forgalma visszaesett. A többi termékcsoportban nőtt a bevétel.

A német piac a bázis időszakokhoz képest külön kerül bemutatásra, ugyanis 2020. II. félévtől közvetlen értékesítéssel van jelen a Masterplast az országban. Az új gyártócégek köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom. A Masterplast Nonwoven termékei a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi fóliákkal az ipari alkalmazások termékcsoportban jelennek meg, ott jelentős bevétel növekedést generálva. A Társaság azonban a többi termékcsoportjával is jelen van a német piacon, ahol a homlokzati hőszigetelő rendszer, a szárazépítészeti rendszer, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén kisebb forgalmi visszaesés mutatkozott a tavalyi évhez képest.

Ukrajnában 2020-ban a Csoport forgalma az előző évhez képest 6%-os csökkenéssel zárt. A tetőfóliák és tető elemek, valamint a szárazépítészeti rendszer termékcsoport kivételével mindegyik csoport forgalma csökkent a tavalyi évhez képest. Leginkább a legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó nem saját gyártású üvegszövet értékesítés esett vissza a bázishoz viszonyítva.

A lengyel piacon 22%-kal bővült a Csoport árbevétele a 2019-es bázishoz képest. Az árbevétel a tetőfóliák és tető elemek termékcsoportban nőtt leginkább, de a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport forgalma is jelentősen javult. Egyedül a szárazépítészeti rendszer és a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban csökkent a Társaság forgalma a bázishoz képest.

Szlovákiában 6%-os forgalmi növekedést ért el a Csoport a tárgyévben. Az építőipari kiegészítők és ipari alkalmazások kivételével mindegyik termékcsoportban bővült a forgalom a bázissal összehasonlítva.

Horvátországban 4%-kal esett vissza a Csoport forgalma a 2019-es évhez képest. A szárazépítészeti rendszer és az ipari alkalmazások termékcsoport kivételével mindegyik területen kisebb forgalmi visszaesés mutatkozott.

A legkisebb forgalmi részarányal bíró Észak-Macedóniában 3%-kal csökkent forgalom 2020-ban a bázishoz képest. A szárazépítészeti rendszer, illetve a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport kivételével a többi termékcsoport forgalma nőtt.

PÉNZÜGYI ELEMZÉS

A következő táblázat a Masterplast konszolidált, auditált eredmény-kimutatását tartalmazza összköltség típusú eredmény-kimutatás formátumnak megfelelően ezer euróban.

Eredménykimutatás (ezer euró)	2020. december 31.	2019. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(B)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	122 673	107 104	15 568	15%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-95 790	-87 808	-7 982	9%
Személyi jellegű ráfordítások	-16 197	-14 027	-2 170	15%
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-2 873	-2 085	-788	38%
Saját termelésű készletek állományváltozása	970	1 838	-868	-47%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-580	219	-799	-364%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	8 203	5 242	2 961	56%
Kamatbevétel	388	77	311	402%
Kamatköltség	-922	-554	-369	67%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	-334	572	-906	-158%
Pénzügyi eredmény	-868	96	-963	-1008%
ADÓZOTT EREDMÉNY	6 439	4 763	1 676	35%
EBITDA	11 076	7 327		
EBITDA hányad	9,0%	6,8%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)	0,40	0,32		
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) (EUR)	0,40	0,32		

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport 2020-as összesített éves forgalma 122 673 ezer euró volt, ami 15%-kal magasabb a bázis időszak értékénél.

A nyers-, alapanyag és árfolyamtrendekhez alkalmazkodva a Csoport 2020-ban is az egyes piacok helyzetét és termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési taktikát követett stratégiai termékkörén belül, melynek fókuszja a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálásra irányult.

A koronavírus-járvány hatásai ellenére kimagasló forgalmú és eredményességű évet zárt a Társaság. A németországi egészségipari textilgyártással, valamint a Magyarországon forgalomba hozott egészségügyi védőruha értékesítéssel a Vállalat sikeresen lépett be az egészségipari piacra, amely az árbevételen túl magasabb eredménytermelésével járult hozzá a Csoport eredményéhez. Így mind az építőipari, mind az egészségipari szegmensben kiemelkedő eredményt ért el a Társaság.

A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2020-ban a bázis időszakhoz képest. A horvát piac kivételével a Csoport kereskedelmi árrése és az árrés tömeg is a teljes évet tekintve mindegyik piacon nőtt.

Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben, az egészségügyi termékek iránti kereslet továbbra is erős volt. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonysága és növekedett a gyártási eredménye a tavalyi évvel összehasonlítva. Egész évre elmondható, hogy a termelési mutatók, hatékonyság és minőségi mutatók folyamatosan javultak, melyeknek kedvező hatása volt az önköltségre.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, de emelkedtek az energia költségek, az idegen szállítási költségek és a karbantartási és javítási költségek is, míg az üzemanyag, valamint a bérleti díjak csökkentek a 2020-as évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben.

Az ascherslebei gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2020. december végével 1 109 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 099 fős állományával. A szabadkai üvegszövet gyár dolgozói létszáma 450 fő volt a negyedév végén, szemben a 2019. decemberi 486 fős állománnyal, a Masterplast Nonwoven gyárban 38 fő dolgozott a negyedév végén.

Nagyrészt a német ascherslebei leányvállalat működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja.

Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben, a romániai adóhivatal vizsgálata kapcsán megfizetett adóbírság rontja az időszak eredményét a bázishoz képest.

Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró (9,0 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós (6,8 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben.

Kissé javult a Társaság kamatbevétele, míg a kamatköltségek emelkedtek 2020-ban a bázishoz képest.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében EUR-ban és USD-ben szerzi be termékei jelentős részét, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az EUR-hoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre.

Az árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a Csoport pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaként 334 ezer euró veszteséget számolt el 2020-ban, a bázis időszak 572 ezer euró nyereségével szemben.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2020-ban 6 439 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 4 763 ezer euró nyereségével.

VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA

A Csoport eszközállománya 2020. december 31-én 131 925 ezer euró volt, ami 51 046 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A német gyártóegység akvizíciója, valamint az elindított beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2020. december végével 54 425 ezer eurót mutatott, ami 16 358 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Cégcsoport beruházásra, valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 16 098 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

A gyártási kibocsátások növekedése miatt a Csoport készletállománya 2020. december végével 25 084 ezer euró volt, ami 3 827 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél.

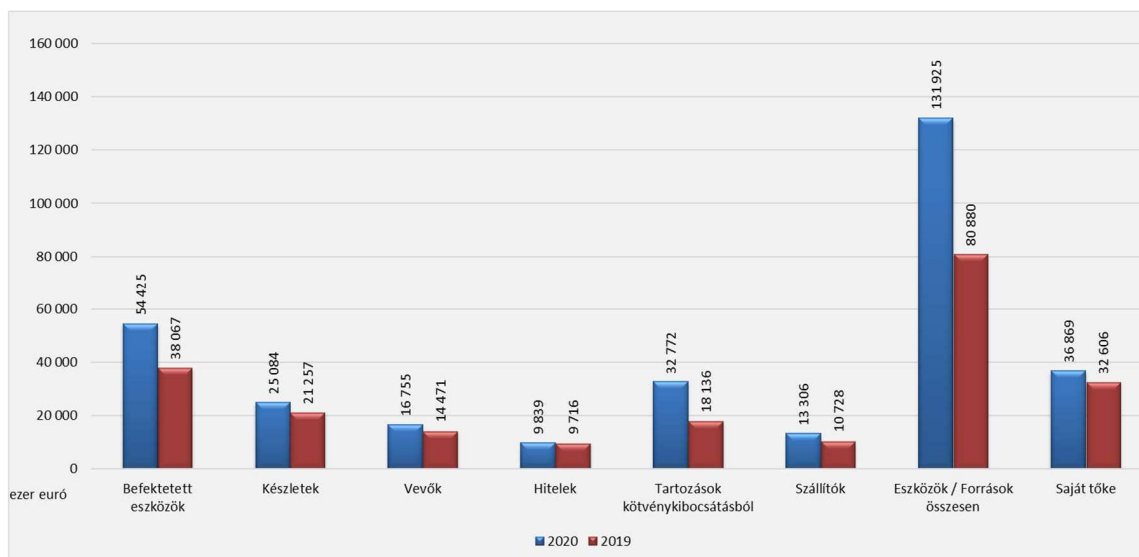
A Csoport vevőállománya a 2019-es bázissal összehasonlítva 16%-kal, 2 283 ezer euróval növekedett.

A Csoport pénzeszköz állománya 2020. december 31-én 33 267 ezer eurót mutatott, ami 28 736 ezer euróval magasabb a 2019-es év azonos időszakának zárókészleténél. A Társaság részére decemberben folyósították az egészségügyi pályázathoz kapcsolódó állami támogatás 100%-át, mintegy 20,5 millió euró összegben.

Emelkedett a Csoport szállítóállománya, 2 578 ezer euróval lett magasabb, mint a 2019-es állomány.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében 2020. decemberében kibocsátott 6 mrd forint névértékű kötvénnyel a Társaság stabil forrást biztosít a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Átmenetileg a Társaság a bevont forrást részben a rövid lejáratú hitelei refinanszírozására fordította, melynek eredményeképpen a rövid lejáratú hitelek összege csökkent, valamint növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A beruházásokhoz kapcsolódó el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a halasztott bevételek csökkentek a bázisidőszakhoz viszonyítva.



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója

A Masterplast Nyrt. Igazgatótanács tagjai 2020. december 31-én:

- Tibor Dávid – elnök
- Ács Balázs – alelnök
- Deze Margaret – független tag
- Dirk Theuns – független tag
- Sinkó Ottó – független tag

Az Audit bizottság tagjai:

- Deze Margaret
- Dirk Theuns
- Sinkó Ottó

NYILATKOZAT

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A; a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudomása szerint elkészített anyavállalati és összevont (konszolidált) éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az anyavállalati és összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Sárszentmihály, 2021. április 29.



Nádasi Róbert
Vezérigazgató

MASTERPLAST NYRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2020. december 31-ével végződő évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogy azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2021. április 29.



Vezérigazgató

TARTALOMJEGYZÉK

1. Független könyvvizsgálói jelentés	4
<u>Elsődleges kimutatások:</u>	
2. Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	10
3. Konsolidált eredménykimutatás	11
4. Konsolidált átfogó jövedelemkimutatás.....	12
5. Konsolidált kimutatás a saját tőke változásairól	13
6. Konsolidált cash flow kimutatás.....	14
<u>Kiegészítő melléklet és egyéb információk:</u>	
7. Általános tájékoztatás	15
8. Számviteli politika	18
9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések	32
10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások.....	33
11. Lízing keretében átvett eszközök.....	35
12. Részesedések társult vállalkozásban.....	36
13. Készletek	37
14. Vevők	38
15. Egyéb forgóeszközök.....	39
16. Pénzeszközök	39
17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek	40
18. Tartozások kötvénykibocsátásból és CCIRS fedezeti ügylet.....	42
19. Halasztott bevételek.....	44
20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	44
21. Céltartalékok.....	45
22. Szállítók.....	45
23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	45
24. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	46
25. Személyi jellegű ráfordítások.....	46
26. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye.....	46
27. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés	46
28. Adók.....	49
29. Részvényekre eső eredmény.....	51
30. Szegmenssek.....	52
31. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):.....	54
32. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):.....	54
33. Tranzakciók kapcsolt felekkel	55
34. Tőkeemelés.....	55
35. Leányvállalati tulajdonrészek változása.....	55
36. Külső (kisebbségi) tulajdonosok részesedése	57
37. Kockázatok kezelése.....	58
38. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység.....	61
39. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások.....	62
40. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások.....	64
41. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása	65

42. Mérleg fordulónap utáni események	66
43. Jövőre vonatkozó megállapítások	67
44. Felelősségvállaló nyilatkozat	67
45. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása	67

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Masterplast Nyilvánosan működő Részvénytársaság részvényeseinek

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Masterplast Nyilvánosan működő Részvénytársaság (a Társaság) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2020. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 131.925.371 EUR – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó jövedelem összesen 3.225.899 EUR nyereség –, konszolidált kimutatás a saját tőke változásaiból, konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet adnak a Csoport 2020. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett

könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>Árbevétel elszámolása</p> <p>A Csoport konszolidált értékesítés árbevétele 2020-ban 122.672.706 EUR. A Csoport nagy hangsúlyt fektet az árbevételre, mint kulcs teljesítménymutatóra, amely arra ösztönözhet, hogy az árbevétel elszámolásra kerüljön, mielőtt a gazdálkodó egység átadta a vevőnek az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatokat és hasznokat. A könyvvizsgálat során feladatunk mérlegelni a bevételek teljeskörűségére vonatkozó kockázatokat és válaszolni azokra. Ez alapján az árbevétel elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.</p> <p>A Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásai a konszolidált kiegészítő melléklet 8.22., 31. pontjaiban találhatóak.</p>	<p>A könyvvizsgálati eljárásaink – további eljárásaink mellett - magukba foglalták, a teljes könyvelési állomány elemzését, beleértve az árbevétel, ÁFA, vevőkövetelések és a pénzbefolyás összefüggését. Mintavételes eljárással egyenlegközlő megerősítést végeztünk az év végi vevőköveteléseken és teszteltük a fordulónap utáni pénzbefolyásokat. Teszteltük a fordulónap után kibocsátott jóváíró számlákat, hogy megítéljük, hogy az árbevétel elszámolása a megfelelő időszakban történt-e.</p> <p>Analitikus vizsgálatokat végeztünk az árbevétel vonatkozásában, összehasonlítva a tény adatokat a várakozásainkkal, beleértve a nem a fő tevékenységhez kapcsolódó tranzakciók vizsgálatát. Továbbá megíteltük a Csoport árbevétellel kapcsolatos bemutatásainak megfelelőségét, beleértve az IFRS 15 standard előírásait.</p>
<p>Leányvállalat első bevonása és kapcsolódó pénzügyi kötelezettségek</p> <p>A németországi leányvállalat megszerzésével kapcsolatban a Csoport 4.291.000 EUR üzleti vagy cégértéket mutat ki. A leányvállalat konszolidációba történő első bevonását kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük a következők miatt:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Az 50% részesedés mellett a kontroll fennállásának minősítése jelentős menedzsment megítélést és a körülmények körültekintő vizsgálatát igényli. 2) Első megjelenítés esetében a vételár meghatározása és az eszközök és kötelezettségek bekerülési értékének, piaci értékének meghatározása szintén jelentős feltételezéseket tartalmazhat. 3) Az akvizíciós szerződés-rendszerben vételi opciós szerződés került megkötésre, amely biztosítja a részesedés további 50%-ának megszerzését, amely jövőbeni pénzkiáramlást és így pénzügyi kötelezettség megjelenítést eredményez. <p>Mindezek alapján a leányvállalat első bevonása és kapcsolódó pénzügyi kötelezettségek kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek minősülnek.</p> <p>Az üzleti vagy cégérték, az első bevonás során alkalmazott értékelések és a pénzügyi kötelezettség megjelenítésével kapcsolatos főbb számviteli politikák, körülmények és lényeges feltételezések bemutatása a kiegészítő melléklet 35.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2020. évben pontban található.</p>	<p>Az új akvizícióval kapcsolatosan megértettük a tranzakció struktúráját, körülményeit és a megszerzésre vonatkozó szerződés, a társasági dokumentumokban foglalt irányítási jogok és az üzleti stratégia feletti ellenőrzés alapján validáltuk a Csoport általi kontroll fennállásának feltételezését.</p> <p>Ellenőriztük a vételár összetevőit, az üzleti vagy cégérték kalkulációját és vizsgáltuk a Csoport által alkalmazott első bevonáskori számviteli politika és feltételezések megfelelőségét és ezzel kapcsolatos bemutatásokat.</p> <p>Megértettük a további részesedés szerzésre vonatkozó vételi opciós szerződés egyes elemeit és azok lehívásának, a jövőbeni cash-flow kiáramlások körülményeit, valószínűségét.</p> <p>A jövőbeni kifizetések diszkontált értéke alapján újraszámítottuk a további részesedés szerzésre vonatkozó vételi opció értékének összegét, és független becléssel ellenőriztük a megjelenített pénzügyi kötelezettség valós értékét. Ellenőriztük, hogy az alkalmazott diszkontráta megfelel-e a Csoport jellemzőinek.</p> <p>Megíteltük, hogy a Csoport a kiegészítő mellékletben az üzleti vagy cégértékkel és első bevonással kapcsolatban megfelelően bemutatja-e az EU IFRS által előírt valamennyi információt, beleértve az üzleti vagy cégérték megjelenítésével és az opcióval kapcsolatos pénzügyi kötelezettség értékelésére vonatkozó számviteli politikákat és feltételezéseket.</p>

<p>Tartozások kötvénykibocsátásból</p> <p>2020. december 31-én kötvényekből származó kötelezettségek egyenlege 32.771.800 EUR. A Társaság 2019 majd 2020 folyamán külső finanszírozási struktúrájának felülvizsgálatát kezdeményezte annak érdekében, hogy diverzifikálja és javítsa a Társaság hitelportfóliójának összetételét. Ennek megfelelően a Társaság a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjának („NKP”) keretei között történő kötvénykibocsátást hajtott végre és versenyképes finanszírozási forráshoz jutott. Ezen kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken az induló effektív kamatlábbal kalkulálva pénzügyi kötelezettségként kell elszámolni, amely a kötvénykibocsátásból befolyt összegek, a kibocsátás költségei, a kötvény nominális kamatlába, a visszafizetésekor esedékes törlesztések összege és a kötvények kibocsátáskori piaci ára alapján került megállapításra. A Társaság által kibocsátott kötvények nagyságrendje miatt a kötvények könyv szerinti értékének meghatározását kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként azonosítottuk.</p> <p>A részletes információk és a kapcsolódó számviteli politikák az összevont (konszolidált) éves beszámoló 18. pontjában található.</p>	<p>Felülvizsgáltuk a megállapodásokat, a kibocsátási tájékoztatót, és értelmeztük annak tartalmát. Egyeztettük a kötvénykibocsátásból befolyt összegeket, a kibocsátási költségeket, a kötvény nominális kamatlábát és a visszafizetésekor esedékes törlesztések összegét az alapul szolgáló dokumentumokhoz.</p> <p>Összevetettük a kötvényekért kínált összegeket a piacon rendelkezésre álló hasonló pénzügyi instrumentumok áraival.</p> <p>Egyeztettük a KELER által nyilvántartott kötvényszámot a záró dátumra vonatkozó analitikával.</p> <p>Újrászámoltuk a kötvényekhez kapcsolódó induló effektív kamatlábat és a kötvények könyv szerinti értékét az alapul szolgáló dokumentumok fenti adatainak felhasználásával.</p> <p>Áttekintettük a kötvényekre alkalmazott számviteli kezelés megfelelőségét, ideértve az amortizált bekerülési értéken történő elszámolást, az IFRS 9 követelményeinek megfelelően.</p> <p>Ellenőriztük a közzétételek teljességét és pontosságát.</p>
--	---

Egyéb kérdések

Az előző évi összevont (konszolidált) éves beszámolót másik könyvvizsgáló auditálta. A 2020. április 23-án kiadott könyvvizsgálói jelentése korlátozás nélküli véleményt tartalmazott.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből és az éves jelentésben tartalmazott, az összevont (konszolidált) éves beszámolón kívüli egyéb információkból állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az összevont (konszolidált) éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaznak, valamint hogy 2) az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjában említett információkat, valamint hogy az

összevont (konszolidált) üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. § illetve a 134.§(5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 95/C. § illetve a 134.§ (5) szerinti nem pénzügyi kimutatást.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel összevont (konszolidált) éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű

lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy az összevont (konszolidált) beszámolóról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősek a csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket,

amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó intézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak.

Könyvvizsgálati jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

- A MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaság közgyűlése első alkalommal 2020. december 14-én választott minket könyvvizsgálójává, és megbízásunk megválasztásunk óta tart megszakítás nélkül.
- Megerősítjük, hogy könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Audit bizottsága részére készített kiegészítő jelentéssel, melyet 2021. április 29-én adtunk ki az 537/2014 EU rendelet 11. cikkével összhangban.
- Nyilatkozunk, hogy nem nyújtottunk az 537/2014 EU rendelet 5. cikk (1) bekezdése, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.
- Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a 2020. január 1-től 2020. december 31-ig tartó üzleti évben a könyvvizsgáló által végzett - könyvvizsgálaton kívüli - könyvvizsgálói tevékenység körébe tartozó szakmai szolgáltatást nyújtottunk, az ISRS 4400. témaszámú kapcsolódó szolgáltatásokra vonatkozó standard szerint, melynek bemutatását az összevont (konszolidált) kiegészítő melléklet 7. pontja tartalmazza.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Molnár Andrea Kinga.

Budapest, 2021. április 29.

Philippe Michalak Budzan
Ügyvezető, Partner

Mazars Kft.
1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14
Nyilvántartási szám: 000220

Molnár Andrea Kinga
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: IFRS000265
K000027

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Mérlegfőcím	Jegyzet	2020. december 31.	2019. december 31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	10, 32	48 904 259	37 193 397
Immateriális javak	10, 32	176 669	190 676
Goodwill	35	4 291 000	0
Befektetések társult vállalkozásokban	12	298 798	320 837
Halasztott adó-eszközök	28	753 967	362 248
Befektetett eszközök		54 424 693	38 067 158
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	13	25 084 151	21 256 794
Vevők	14	16 754 723	14 471 408
Adókövetelés	28	618 569	784 089
Egyéb pénzügyi követelések	27	13 006	2 331
Egyéb forgóeszközök	15	1 763 577	1 767 428
Pénzeszközök	16	33 266 652	4 530 341
Forgóeszközök		77 500 678	42 812 391
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		131 925 371	80 879 549
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	5, 34	5 503 939	5 503 939
Tartalékok	5, 34	23 836 615	22 437 942
Visszavásárolt saját részvény	5	-138 422	-381 447
Anyavállalat részesedése az eredményből	3, 5	5 767 984	4 572 942
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	5	34 970 116	32 133 376
Külső tulajdonosok részesedése	36	1 899 176	472 963
Saját tőke		36 869 292	32 606 339
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	17	3 925 533	3 863 601
Tartozások kötvénykibocsátásból	18	32 771 800	18 136 170
Halasztott adókötelezettség	28	337 911	265 720
Halasztott bevételek	19	3 362 161	3 748 351
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11, 20	4 598 549	694 767
Hosszú lejáratú kötelezettségek		44 995 954	26 708 609
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	17	5 913 545	5 852 621
Szállítók	22	13 306 267	10 727 776
Rövid lejáratú Lízing kötelezettségek	11	268 759	289 975
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	27	2 479 708	92 092
Adókötelezettség	28	2 496 539	1 047 445
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	19	449 799	625 658
Céltartalékok	21	317 166	218 824
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23	24 828 342	2 710 210
Rövid lejáratú kötelezettségek		50 060 125	21 564 601
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		95 056 079	48 273 210
FORRÁSOK ÖSSZESEN		131 925 371	80 879 549

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

3. Konszolidált eredménykimutatás

Eredménykategória	Jegyzet	2020. évi	2019. évi
Értékesítés árbevétele	31	122 672 706	107 104 241
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	24	-95 790 036	-87 807 539
Személyi jellegű ráfordítások	25	-16 196 620	-14 026 924
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	10	-2 873 283	-2 085 057
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	969 977	1 837 965
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	26	-579 650	219 432
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		8 203 094	5 242 118
Kamatbevétel	-	388 426	77 426
Kamatköltség	-	-922 346	-553 566
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	27	-333 838	571 662
Pénzügyi eredmény		-867 758	95 522
Részesedés társult vállalatok eredményéből	12	8 226	-11 769
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		7 343 562	5 325 871
Nyerésadó	28	-904 583	-562 953
ADÓZOTT EREDMÉNY		6 438 979	4 762 918
Anyavállalati részvényesek részesedése	5	5 767 984	4 572 942
Külső tulajdonosok részesedése	36	670 995	189 976
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	29	0,40	0,32
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	29	0,40	0,32

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

4. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

Átfogó jövedelem elemei	2020. évi	2019. évi
Adózott eredmény	6 438 979	4 762 918
Átváltási különbözet*	-2 515 131	-207 460
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem**	-667 684	0
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából *	-30 265	-3 238
Egyéb átfogó jövedelem	-3 213 080	-210 698
Átfogó jövedelem	3 225 899	4 552 220
Anyavállalati részvényesek részesedése	2 593 715	4 367 123
Külső tulajdonosok részesedése	632 184	185 097

* Későbbi időszakokban az anyavállalatra vonatkozó összeg nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban, a leányvállalatokra vonatkozó átvezetésre kerül.

**Későbbi időszakokban az anyavállalatra vonatkozó összeg nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAI RÓL
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

5. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól

Tőkeelemek	Jegyzet	Jegyzet tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonsok részesedése	Saját tőke összesen
2019.január 1.	-	5 503 939	-20 843	8 062 732	21 346 318	-8 480 506	20 928 544	3 283 382	29 695 022	287 866	29 982 888
Adózott eredmény	3	0	0	0	0	0	0	4 572 942	4 572 942	189 976	4 762 918
Egyéb átfogó jövedelem	4	0	0	0	0	-205 819	-205 819		-205 819	-4 879	-210 698
Előző évi adózott eredmény átvezetése	4	0	0	0	3 283 382	0	3 283 382	-3 283 382	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-360 604	0	0	0	0	0	-360 604	0	-360 604
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 568 165	0	-1 568 165	0	-1 568 165	0	-1 568 165
2019.december 31.	-	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339
2020. január 1.	-	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339
Adózott eredmény	3	0	0	0	0	0	0	5 767 984	5 767 984	670 995	6 438 979
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	18	0	0	0	0	-667 684	-667 684	0	-667 684	0	-667 684
Masterplast Nonwoven GmbH első bevonás NCI	35	0	0	0	0	0	0	0	0	833 062	833 062
Kisebbségi tulajdonosok részére osztalék	36	0	0	0	0	0	0	0	0	-39 033	-39 033
MRP részvény alapú kifizetés	41	0	311 762	0	0	0	0	0	311 762	0	311 762
Egyéb átfogó jövedelem	4	0	0	0	0	-2 506 585	-2 506 585	0	-2 506 585	-38 811	-2 545 396
Előző évi adózott eredmény átvezetése	4	0	0	0	4 572 942	0	4 572 942	-4 572 942	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-68 737	0	0	0	0	0	-68 737	0	-68 737
2020.december 31.	-	5 503 939	-138 422	8 062 732	27 634 477	-11 860 594	23 836 615	5 767 984	34 970 116	1 899 176	36 869 292

MASTERPLAST NYRT.
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

6. Konszolidált cash flow kimutatás

Cash-flow elemek	2020. évi	2019. évi
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG		
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	2 873 283	2 085 057
Elszámolt értékvesztés	505 596	127 082
Készletek hiánya és selejtezése	129 635	159 806
Céltartalékok (feloldása) képzése	98 342	31 880
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-303 124	-75 360
Kamatköltség	922 346	553 566
Kamatbevétel	-388 426	-77 426
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-8 226	11 769
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	446 573	9 318
Működőtőke változásai		
Vevőkövetelések állományváltozása	-2 525 433	-2 179 766
Készletek állományváltozása	-4 220 470	1 677 924
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	158 696	318 013
Szállítók állományváltozása	2 578 491	-2 046 063
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	2 482 173	-717 241
Fizetett nyereségadó	-1 551 139	-200 213
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	8 541 879	5 004 216
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-16 097 695	-3 586 900
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	490 120	213 605
Leányvállalatok értékesítése	0	100
Kapott kamat	388 426	77 426
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-15 219 149	-3 295 770
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Hitelfelvétel	3 661 926	1 305 750
Hiteltörlesztés	-3 539 070	-16 015 776
Kötvénykibocsátás	14 635 630	18 136 170
Kapott támogatás	21 748 515	0
Fizetett osztalék	-39 033	-1 568 165
Fizetett kamat	-922 346	-553 566
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	35 545 622	1 304 413
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	28 868 352	3 012 859
Pénzeszközök az év elején	4 530 341	2 089 823
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-132 041	-572 342
Pénzeszközök az év végén	33 266 652	4 530 341

7. Általános tájékoztatás

A Masterplast Csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószám: 13805300-4-07).

Az anyavállalat székhelye Magyarországon, 8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/a. alatt van. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a www.masterplastgroup.com.

Főtevékenység: Vagyonkezelés (holding) tevékenység, amely leányvállalatok építőanyag gyártási és nagykereskedelmi tevékenységét fogja össze.

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Masterplast Nyrt.” vagy „Társaság”) leányvállalataival és társult vállalataival együtt alkotja a Masterplast Csoportot (a „Csoport” vagy „Masterplast”). A Társaság 2006. szeptember 29-én alakult meg a jogelőd Masterplast Műanyagipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság kedvezményezett átalakulásával. A jogelőd társaság 1997-ben kezdte meg működését magyar tulajdonú Kft-ként. 2011. április 20-án nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult át, melynek cégbírósági bejegyzése megtörtént. 2011. november 29-én a részvények technikai bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént.

A Társaság pénzügyi (üzleti) éve a január 1-től december 31-ig tartó időszakra vonatkozik.

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2020-ban 1 109 fő (2019: 1 099 fő).

Csoport szinten számítva a 2020. év könyvvizsgálati díja: 114 968 EUR (2019: 141 056 EUR).

A könyvvizsgálati szolgáltatáson kívül a Mazars által az ISRS 4400 standard alá tartozó szakmai szolgáltatás díja 1 500 EUR. A szolgáltatás a macedón leányvállalat (Masterplast D.O.O.) beszámolójának áttekintésére irányult.

Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 460 127 900,-Ft (2019: 1 460 127 900,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 503 939 EUR (2019: 5 503 939 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2019: 14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény).

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált
Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

Tulajdonos neve	2020	2019
Tibor Dávid	454 805 700 Ft	454 805 700 Ft
Ács Balázs	387 725 900 Ft	387 725 900 Ft
OTP Alapkezelő	93 676 200 Ft	93 518 400 Ft
LPH Kft., SOH Kft.	79 886 900 Ft	77 967 600 Ft
Nádasi Róbert	3 386 400 Ft	3 386 400 Ft
Több kisebbségi tulajdonos	416 626 400 Ft	424 844 100 Ft
Visszavásárolt részvények	24 020 400 Ft	17 879 800 Ft
Összesen:	1 460 127 900 Ft	1 460 127 900 Ft
	(5 503 939 EUR)	(5 503 939 EUR)

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonos neve	2020	2019	-
Tibor Dávid	4 548 057	4 548 057	szavazat
Ács Balázs	3 877 259	3 877 259	szavazat
OTP Alapkezelő	936 762	935 184	szavazat
LPH Kft., SOH Kft.	798 869	779 676	szavazat
Nádasi Róbert	33 864	33 864	szavazat
Több kisebbségi tulajdonos	4 166 264	4 248 441	szavazat
Összesen	14 361 075	14 422 481	szavazat

A Társaság ügyvezető szerve az 5 tagú Igazgató Tanács. Az Igazgató Tanács, illetve annak független tagjaiból alakult Audit Bizottság, mint egységes irányítási rendszert megvalósító testület, egységesen látja el az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság a törvények alapján meghatározott feladatait. Az Igazgató Tanács hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés eldöntése, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, illetőleg amelyek eldöntését a jogszabályok és az Alapszabály az Igazgató Tanács hatáskörébe utalják.

Az Igazgató Tanács tagjai:

Tibor Dávid – elnök
Ács Balázs – alelnök
Dezse Margaret – független tag
Dirk Theuns – független tag
Sinkó Ottó – független tag

Az Audit Bizottság tagjai:

Dezse Margaret
Dirk Theuns
Sinkó Ottó

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A cégcsoport tevékenysége:

A Masterplast Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális Csoportja. A Csoport komplex szolgáltatási csomagot kínál, amelynek alapja az erős kontroll a gyártás felett, valamint a több ezer kereskedelmi partner rövid határidejű, pontos, szükség esetén akár kis tételű kiszolgálása saját tulajdonban lévő logisztikai háttérrel.

A Csoport termékkínálatában mind a magas minőségű, prémium kategóriás, mind az alacsonyabb minőségű, olcsóbb, ún. „hobbyi” kategóriás termékek helyet kaptak. Szolgáltatásaival elsősorban kis- és közepes méretű építőanyag-kereskedőket céloz meg.

A Csoport két fő tevékenysége:

- szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés, és
- szigetelőanyag és más építőipari termék gyártás.

Szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés:

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel.

A Csoport leányvállalatai – elsősorban a gyártó, beszállító, illetve az értékesítő vállalatok – kereskednek egymással is a központ által meghatározott szabályok és belső elszámolási rendszer szerint.

Szigetelőanyag és más építőipari termékek gyártása:

A cégcsoport az általa forgalmazott termékeket jelentős részét saját üzemeiben, valamint bérgyártói konstrukcióban állítja elő.

A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítás, amelyek

- stratégiai jelentőségűek a termékportfólióban, vagy
- beszerzésük más forrásból nem biztosítható állandó, megbízható minőségben és mennyiségben, vagy
- a Csoport számára rendelkezésre álló eszközökkel a piaconál kedvezőbb feltételekkel előállíthatóak.

Értékesített termékek:

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít Közép-Kelet-Európában; energiatakarékos-ságot támogató és költséghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és száraz-építészet területén.

A Csoport értékesítésén belül a nem saját márkás (jellemzően fejlett piaci) gyártók termékeinek aránya folyamatosan csökken.

A Csoport az alábbi 6 fő termékcsoportban kínál termékeket és megoldásokat:

- homlokzati hőszigetelő rendszer
- tetőfóliák és tető elemek
- szárazépítészeti rendszerek
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek
- ipari alkalmazások

8. Számviteli politika

8.1. A beszámoló készítés alapja

A Masterplast Csoport konszolidált éves beszámolója az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült. Minden, a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által kiadott, a konszolidált éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos és a Masterplast Csoportra is releváns IFRS szabályt befogadott az EU. Így a konszolidált éves beszámoló az IASB által kiadott IFRS elvekkel is összhangban van, valamint a magyar számviteli törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

8.2. Változások a számviteli politikában

A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések

A Csoport/Társaság által 2020. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

Számos módosítás és interpretáció vált első alkalommal alkalmazandóvá az IFRS-ek szerint 2020. január 1-ét követően, de egyiküknek sem volt lényeges hatása a Társaság éves beszámolójára. A Társaság semmilyen, az IFRS-ekben bekövetkezett módosítás, vagy interpretáció esetében sem élt a korai alkalmazás lehetőségével, ha azok 2020-ban nem váltak még hatályossá. Az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal.

- **IFRS 3: Üzleti kombinációk – Az üzlet fogalmának módosítása**

Az IFRS 3: Üzleti kombinációk módosítása tisztázza, hogy ahhoz, hogy egy összetartozó tevékenységi kör és a hozzájuk tartozó eszközök üzletnek minősüljenek minimálisan rendelkezniük kell bemenő elemekkel és egy olyan jelentős folyamattal, amelyek közösen, együtt képesek arra, hogy kibocsátást hozzanak létre. A módosítás tisztázza továbbá, hogy egy üzlet létezhet anélkül is, hogy tartalmazza minden olyan bemenő elemet, illetve folyamatot, amely a kibocsátáshoz szükséges.

A Társaság megvizsgálta e módosítás alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **IFRS 7, IFRS 9 és IAS 39 módosítások - A kamatláb referencia reform**

Az IFRS 9 és az IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés módosításai számos mentességet biztosítanak, amelyek minden olyan fedezeti kapcsolatra vonatkoznak, amelyet közvetlenül érint a kamatláb-referencia-reform. A fedezeti kapcsolatot befolyásolja, ha a reform bizonytalanságot okoz a fedezett tétel vagy a fedezeti eszköz referenciaalapú cash flow-jának időzítésével és/vagy összegével kapcsolatban.

A Társaság megvizsgálta e módosítások alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **IAS 1 és IAS 8 módosítások – a lényegesség meghatározása**

A módosítások új meghatározást adnak meg a lényegességre vonatkozóan, amely szerint "egy információ lényeges, amennyiben kihagyása, hibás vagy homályos megadása következtében észszerűen várható, hogy ez a tény befolyásolja az általános célú pénzügyi kimutatások elsődleges felhasználóinak döntéseit, amelyeket ezen pénzügyi kimutatások alapján hoznak az adott beszámolót kibocsátó gazdálkodó egységről". A módosítások egyértelművé teszik, hogy a lényegesség a pénzügyi kimutatókkal összefüggésben az információ jellegétől vagy nagyságrendjétől függ, akár egyénileg, akár más információkkal együtt. Egy téves információ lényeges, ha észszerűen elvárható, hogy az befolyásolja az elsődleges felhasználók döntéseit.

A Társaság megvizsgálta e módosítások alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

- **A pénzügyi beszámolók 2018. március 29-én kiadott koncepcionális keretrendszere**
A koncepcionális keretrendszer nem egy standard és a benne szereplő fogalmak egyike sem bírálja felül egyetlen standard fogalmait vagy követelményeit sem. A koncepcionális keretrendszer célja, hogy segítse az IASB-t a standardok kidolgozásában, a standardok fejlesztőit a következetes számviteli politikák kidolgozásában, amennyiben nincs érvényben lévő alkalmazandó standard, és hogy segítse az összes felet a standardok megértésében és értelmezésében. Ez azokat a szervezeteket érinti, amelyek a koncepcionális keretrendszer alapján fejlesztették ki számviteli politikájukat. A felülvizsgált koncepcionális keret tartalmaz néhány új fogalmat, aktualizált fogalom meghatározást és az eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó elismerési kritériumot, valamint tisztáz néhány fontos fogalmat. A Társaság megvizsgálta a koncepcionális keretrendszer alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak
- **IFRS 16: Lízingek – A Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények miatti módosítások**
Az IASB 2020. május 28-án Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények miatt módosítást adott ki az IFRS 16: Lízingek standarddal kapcsolatban. A módosítások mentességet biztosítanak a bérlőknek az alól, hogy a Covid-19 világvjárvány közvetlen következményeként kapott bérleti engedményekre az IFRS 16 bérleti szerződések módosítására vonatkozó szabályait alkalmazzák. Gyakorlati megfontolásokból a módosítások engedélyezik, hogy egy lízingbevevő úgy döntsön, hogy nem értékeli, hogy a Covid-19-hez kapcsolódó bérleti engedmény lízingmódosítás-e, vagy sem. Az a lízingbevevő, aki így dönt, úgy számol el a Covid-19-hez kapcsolódó bármely bérleti díjat érintő fizetési módosítást az IFRS 16 szerint, mintha az nem szerződésmódosításból fakadna. A módosítás a 2020. június 1-jén vagy azt követően kezdődő jelentési időszakokra vonatkozik. A korábbi alkalmazás engedélyezett. A Társaság megvizsgálta e módosítás alkalmazásának eredményre gyakorolt hatását és nem tartja azt materiálisnak.

8.3. Még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

- IFRS 17 Biztosítási szerződések beleértve az IFRS 17 módosításait (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása módosítása: A kötelezettségek besorolása rövid és hosszú lejáratúként (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása és az IFRS Gyakorlati útmutató 2 módosítása: Számviteli politikák közzététele (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosítása: Számviteli becslés definíciója (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 3 Üzleti kombinációk módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS-ek éves javításainak módosítása, 2018-2020 (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 A referencia-kamatláb reform módosítása- 2. fázis (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóvá hagyta)

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

- IFRS 4 Biztosítási szerződések módosítása- Az IFRS 9 halasztása (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóvá hagyta)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

8.4. Konszolidált éves beszámoló

8.4.1 Leányvállalatok konszolidációja

A konszolidált éves beszámoló a Masterplast Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport a befektetéséből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység irányítása révén képes befolyásolni ezen hozamokat. Irányítás akkor áll fenn, ha a befektetőt meg-lévő jogai képessé teszik a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység lényeges tevékenységeinek befolyá-solására. Lényeges tevékenységek azok, melyek meghatározzák a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egy-ség hozamait.

A Masterplast Csoport tagjai a konszolidált pénzügyi kimutatás alapját képező egyedi éves pénzügyi kimuta-tásokat a székhelyük szerinti országokban érvényes számvitelről szóló törvények előírásainak megfelelően ké-szítik. E törvények egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglal-taktól, melyek a konszolidáció során módosításra kerülnek.

A konszolidált pénzügyi kimutatás a Masterplast Nyrt. és leányvállalatai éves pénzügyi kimutatásainak a Cso-porton belüli egyenlegek (beleértve a közbelső eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza.

A konszolidációba a Társaság összes leányvállalata bevonásra került, az év folyamán megszerzett vagy értéke-sített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza.

A konszolidált éves beszámoló az IFRS-ben alkalmazott értékelési és jelentési elveknek megfelelően készült, ahogyan azokat az EU befogadta.

A konszolidált éves beszámoló az eredeti bekerülési érték elvének alkalmazásával készült.

A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:

Leányvállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi há-nyad %		Szavazati arány (%)	
				2020	2019	2020	2019
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562675-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25563243-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	14025477-4-07	100%	100%	100%	100%
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562709-2-07	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem	100838195	100%	100%	100%	100%
		EPS és üvegszövet gyártás					
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	PL7772708671	80.04%	80.04%	80.04%	80.04%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	SK2020213030	100%	100%	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	R13718003	100%	100%	100%	100%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	33438138	80%	80%	80%	80%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O. (1)	Észak-Macedónia	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	90%	90%	90%	90%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100%	100%	100%	100%
Masterplast Nonwoven GmbH (2)	Németország	Flíz és többretegű membrán gyártás	DE815873693	50%	0%	100%	0%
Fidelis Bau Kft. (3)	Magyarország	Thermobeton gyártás	12790818-2-07	100%	0%	100%	0%

(1) A vállalat 80%-os tulajdonosa a Masterplast YU d.o.o., 10%-os tulajdonosa a Masterplast Nyrt.

(2) A Társaság 50%-os tulajdonrésze 2020.06.04-én került megvásárlásra.

(3) A Társaság 100%-os tulajdonrésze 2020.07.01-én került megvásárlásra.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Közvetett tulajdonlás esetén a táblázatban a konszolidálásnál figyelembe vett, számított tulajdoni arányokat szerepelteti a Csoport.

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Üzleti kombinációk esetében a külső tulajdonosok részesedése vagy valós értéken, vagy a megszerzett vállalat nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett vállalat tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a külső tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a Társaság tulajdonosaira jutó érték.

8.4.2 Társult vállalatok konszolidációja

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás. A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetései az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

A Csoport társult vállalkozásai:

Társult vállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2020	2019	2020	2019
Tulajdonosok: Császár Zsolt (80%), Masterplast Nyrt							
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	20%	20%	20%	20%
Tulajdonosok: Sinkó Zsolt és dr. Lakatos Marcell együttesen (76%), Masterplast Nyrt							
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	EPS gyártás	24648378-2-09	24%	24%	24%	24%

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

8.5. Devizaműveletek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális pénzneme a forint (HUF), a Csoport beszámolási pénzneme az euró (EUR).

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknál használt euró választását befolyásolták a cégcsoport kiterjedt nemzetközi gazdasági kapcsolatai, valamint a pénzügyi kimutatást használók köre, mivel a konszolidált éves beszámoló nemzetközi értelmezését megkönnyíti az euró alkalmazása.

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban az adatok az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében ('funkcionális pénznem') szerepelnek, az alábbiak szerint:

Leányvállalat neve	Ország	2020	2019
Masterplast Nyrt.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast International Kft.	Magyarország	EUR	EUR
Masterplast Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Mastermesh Production Kft.	Magyarország	HUF	HUF
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	PLN	PLN
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
MasterPlast TOV	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	MKD	MKD
MP Green Invest	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	EUR	EUR
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	HUF	HUF

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók elszámolásakor keletkező, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből származó árfolyamvesztés és árfolyamnyereség az eredménykimutatásban (pénzügyi eredmény) kerül elszámolásra.

A Csoport azon tagvállalatainak, amelyek a jelentés pénznemétől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkeznek, eredménykimutatásai és mérlegei az alábbi módon kerül átváltásra a jelentés pénznemére:

- az eszközök és kötelezettségek az adott mérlegfordulónapon érvényes záróárfolyamon kerülnek átváltásra;
- az eredménykimutatás tételei havi átlagárfolyamon kerülnek átváltásra;
- minden árfolyamváltozásból adódó különbözet a konszolidált egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban (halmozott átváltási különbözetként) kerül elszámolásra.

A Csoport tagjai közül egyik vállalat sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

8.6. Immateriális javak

Az immateriális javakat megszerzéskor bekerülési költségen értékeli a Csoport. Az immateriális javakat akkor mutatja ki, ha valószínű, hogy az eszközhöz kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyanak, és az eszköz költsége megbízhatóan megállapítható. Az immateriális javakat bekerülési értéken, a halmozott amortizáció és az esetleges halmozott értékvesztés levonásával tartja nyilván. Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a hasznos élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak és az amortizációs módszer felülvizsgálatára évente a pénzügyi év végén kerül sor. Az éves amortizációs kulcs mértéke 10-33%, amelyet lineárisan számol el a Csoport.

8.7. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő állomány csökkenéskor az eszközök bruttó értéke, halmozott értékcsökkenése és halmozott értékvesztése, ha van, kivételre kerül a könyvekből, a felmerülő nyereség vagy veszteség az eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint a karbantartás vagy javítás az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egy időben.

A Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik komponens megközelítéssel, a hasznos élettartam figyelembevételével.

Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

Ingatlanok	2% - 8%
Gépek, berendezések	6% - 33%

A bérelt berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének az értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebb alapján történik.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon megfelelő tükröztetése érdekében.

A jelentősebb értékű eszközök maradványértékének meghatározása a Csoport műszaki igazgatójának felmérése és becslése alapján történik, a maradványértékek felülvizsgálatára évente sor kerül.

8.8. Eszközök értékvesztése

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a Csoport, amikor az események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték nem fog megtérülni. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülési értéke. A megtérülési érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés felmérése céljából az eszközök csoportosítása azokon a legalacsonyabb szinteken történik, ahol elkülönített cash flow-k azonosíthatók (pénztermelő egységek). Az értékvesztés miatti veszteség utólagos visszairásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amelyet akkor határozott volna meg, ha az előző években az eszközre (pénztermelő egységre) értékvesztés miatti veszteséget nem számolt volna el. A Csoport legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg.

8.9. Készletek

A mérlegben a készleteket bekerülési értéken, illetve az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken mutatja ki a Csoport.

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési érték a beszerzési értékek alapján számított időszaki (negyedévenként számított) átlagár módszer szerint meghatározott bekerülési érték.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Saját termelésű készleteknél előállítási költség az időszaki (negyedévenként számított) átlagár módszer szerint meghatározott előállítási költség, amely az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában.

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek bemutatásra. A nettó realizálható érték a rendes üzletmenet alapján becsült értékesítési ár és (a saját termelésű készleteknél) az elkészülésig még várhatóan felmerülő költségek, valamint a becsült értékesítési költségek különbségeként kerül meghatározásra.

8.10. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök

8.10.1 Pénzügyi eszközök besorolása

A Társaság az IFRS 9 követelményeivel összhangban akkor, és csak akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt a pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában, amikor annak szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. Az IFRS 9 szerint a pénzügyi eszközöket kezdeti megjelenítésükkor a Társaság az alábbi három kategóriába sorolja be aszerint, hogy a továbbiakban milyen módszerrel fogja őket értékelni:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök e három kategóriába való kezdeti megjelenítéskori besorolása az adott pénzügyi eszköz mögötti szerződésből eredő pénzáramának jellemzői, illetve a Társaság pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellje alapján történik. A Társaság pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modellje arra vonatkozik, hogy a Társaság az adott pénzügyi eszközből származó pénzáramhoz, milyen módon kíván hozzájutni. Nevezetesen, hogy kizárólag az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiből fakadó pénzáramot (tőke, kamat) kívánja begyűjteni, vagy az adott pénzügyi eszköz későbbi eladásán keresztül, vagy esetleg e két lehetőség kombinálásával szeretne az adott eszközhöz kapcsolható pénzáramhoz jutni.

A Társaság a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát beszedje
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A Társaság a pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát beszedje, illetve, amennyiben kedvező alkalom nyílik rá, akkor eladja a pénzügyi eszközt
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései

A Társaság a pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékeli, kivéve, ha azt – a fent felsorolt követelményeknek való megfelelés alapján - amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli. Mindazonáltal a kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőke-instrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

8.10.2 Pénzügyi eszközök értékelése

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket – a jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelések kivételével - a Társaság valós értékükön értékeli, a valós értéket növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdoníthatók.

A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság.

8.10.3 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A kamatozó hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken, a diszkontokkal és az elszámolható tranzakciós költségekkel csökkentve jeleníti meg a Társaság. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó hiteleket és kölcsönöket amortizált bekerülési értéken mutatja be az effektív kamatláb módszerrel. Az amortizált bekerülési érték magában foglalja a folyósítási költségeket, az esetleges kamatkedvezményeket és az előtörlesztéshez kapcsolódó díjakat. A deviza ártértékelésből adódó nyereséget vagy veszteséget, amely akkor keletkezhet, amikor a kötelezettséget kivezetik vagy leírják, az eredménnyel szemben számolja el a Társaság.

A Társaság a várható hitelezési veszteségre értékvesztést számol el az amortizált bekerülési értéken értékelt, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre. A Társaság minden beszámolási fordulónapon értékeli, hogy az adott pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta és ennek függvényében a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

8.10.4 Adott kölcsönök

Az adott kölcsönöket lejáratuktól függően az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök, vagy az egyéb forgóeszközök között tartja nyilván a Társaság. Kezdeti megjelenítésükkor a kölcsön folyósítási költségével csökkentett valós értéken, majd az effektív kamatláb figyelembevételével amortizált bekerülési értéken számolja el őket a Társaság. Az amortizált bekerülési érték tartalmazza a folyósítás költségét, az esetleges kedvezményeket és a rendezéskori térítés értékét. Az adott kölcsönök értékvesztését, leírását, illetve a felmerült árfolyamkülönbségeket az eredménnyel szemben számolja el a Társaság. Az adott kölcsönöket korábban az IAS 39 elszámolás szerint is amortizált bekerülési értéken értékelt a Társaság, ezért a 2018. január 1-i IFRS 9-re való áttérés az adott kölcsönök elszámolt könyv szerinti értékében jelentős változást nem okozott.

Az adott kölcsönöket üzleti modell alapján, valamint szerződéses feltételekből fakadó pénzáramok alapján elvégzett tesztekkel értékelt a Társaság, ennek eredményeképpen az adott kölcsönöket amortizált bekerülési értéken tartja nyilván.

8.10.5 Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a Társaság azon követeléseit képviselik, amelyek neki feltétel nélkül járnak az IFRS 15 szerint elszámolt szolgáltatásnyújtás, illetve termékértékesítés ellenértékeként, és amelyek kifizetése kizárólag az idő múlásával válik esedékessé. A Társaság vevőköveteléseit jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmaznak. A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszerének alkalmazásával és az értékvesztés levonásával mutatja be a Társaság.

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha a fordulónapi értékelés során a Társaság úgy értékeli, hogy a vevőkövetelésekkel kapcsolatos hitelkockázat jelentősen megnőtt, mivel objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett. A hitelkockázat növekedése függvényében a Társaság a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

A Csoport az egyszerűsített értékvesztés számítás megközelítését alkalmazza az IFRS 9 B5.5.35 alapján.

8.10.6 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz-egyenértékesek olyan rövid távú, a beszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

8.10.7 Befektetések

A befektetések értékelése egyéb átfogó jövedelmet nem érint, az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

8.10.8 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokat, például forward devizaszerződéseket vagy kamatláb swap-okat használ a kamatlábak és az árfolyamok változásából eredő kockázatok kezelésére. Ezek a származékos pénzügyi instrumentumok a szerződéskötés napján fennálló valós értéken kerülnek felvételre, és a következő időszakokban átértékelésre kerülnek. A származékos ügyletek pénzügyi eszközként kerülnek elszámolásra, ha valós értékük pozitív, illetve kötelezettségként, amennyiben valós értékük negatív. A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletek valós értékének változásából eredő bevételek és ráfordítások a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra, a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között. Az év végi valós érték meghatározása során a származékos pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport szerződéses partnere kalkulációt készít a napi árfolyam ingadozása és a szerződéses feltételek alapján, így számítja ki az ügyletek valós értékét.

8.11. Visszavásárolt saját részvények

A saját részvények a saját tőkét csökkentő tételként kerülnek elszámolásra.

8.12. Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbség a saját tőkén belül az átváltási tartalékban kerül elszámolásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a Masterplast Nyrt. egyedi, IFRS szerint készített éves beszámolója szolgál.

8.13. Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék azon vállalatok konszolidációja során keletkező átváltási különbségeket tartalmazza, ahol a funkcionális pénznem eltér a Csoport beszámolási pénznemétől (euró). Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbség, amely tartalmilag a Csoport külföldi vállalataiba történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves pénzügyi kimutatásban a befektetés megszüntetéséig a saját tőke elemeként kerül kimutatásra.

Amikor a kapcsolódó eszközök kivezetésre kerülnek, a felhalmozott átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy ráfordításként (az eredménykimutatásban), amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

8.14. Pénzügyi kötelezettségek

A Csoport az IFRS 9 követelményeivel összhangban valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken mutat ki, kivéve az alábbiakat:

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni
- az olyan pénzügyi kötelezettségek, amelyek akkor keletkeznek, amikor egy pénzügyi eszköz átadása nem felel meg a kivezetés feltételeinek, vagy amikor a folytatódó részvételi megközelítés alkalmazandó.
- pénzügyi garanciaszerződések. A kezdeti megjelenítést követően az ilyen szerződést a következők közül a magasabb értéken kell értékelni
 - az elszámolt veszteség összege
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- elkötelezettségek a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatláb melletti hitelnyújtásra. Az ilyen elkötelezettséget a későbbiekben a következők közül a magasabb értéken kell értékelni:
 - az elszámolt veszteség összege
 - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- felvásárló által megjelenített függő ellenérték az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard hatókörébe tartozó üzleti kombinációban. Az ilyen függő ellenértéket a későbbiekben valós értéken kell értékelni, a változásokat az eredményben elszámolva.

A Csoport továbbá a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha ez relevánsabb információkat eredményez az alábbiak valamelyike miatt:

- megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik
- a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik, és a csoportra vonatkozó információkat a gazdálkodó egységen belül ezen az alapon adják meg a gazdálkodó egység kulcspozícióban lévő vezetői.

8.15. Szállítói és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken jeleníti meg a Csoport, és a későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken mutatja be. A szállítói és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratu miatt megközelíti, és így jól reprezentálja a valós értéküket.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

8.16. Céltartalékok

Céltartalék képzésre kerül sor, amennyiben a Csoportnak egy korábbi esemény folytán – törvényből eredő vagy szerződéses alapon adódó – kötelezettsége keletkezik és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot jelentő eszközök kiáramlására lesz szükség, továbbá, ha megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékokat:

- bírságokra és büntetőkamatokra minden olyan esetben, ha ezek jogilag követelhetőek, illetve a hatóságok felé fizetési kötelezettségeket jelentenek.
- a leépített munkavállalókkal kapcsolatban várható költségekre minden olyan esetben, ahol a kapcsolódó döntés már a mérleg fordulónapja előtt megszületett és az érintettekkel kommunikálva lett.
- peres ügyek miatt az olyan esetekre, amelyek harmadik felek által támasztott követelések már folyamatban lévő bírósági eljárási szakaszban vannak, továbbá már elegendő információval rendelkezik a megbízható becslés elvégzéséhez, hogy ebből várhatóan fizetési kötelezettség keletkezik.

8.17. Nyugdíjjárulék

A nyugdíjjárulék összege a munkavállaló bruttó fizetéséből kerül levonásra, és az állami társadalombiztosítási alapba kerül befizetésre. A Csoport saját, külön nyugdíjrendszert nem tart fent, s így – amennyiben ezen alapok eszközei nem nyújtanának fedezetet a munkavállalók korábban, illetve a jelen időszakban letöltött szolgálati ideje alapján járó kedvezményre - további járulékbefizetésre sem jogilag, sem peres úton nem kötelezhető.

8.18. Üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredménye a működési költségekkel csökkentett árbevételt és az egyéb bevételt (ráfordítást) tartalmazza.

8.19. Lízingek

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, illetve tartalmaz-e lízinget a megállapodás kezdetén, attól függ, hogy a megállapodás egy meghatározott eszköz használatáról vagy használati jogáról szól. A minősítés megváltoztatására csak a következő esetekben kerülhet sor:

- a) változás történik a szerződéses feltételekben, kivéve a megállapodás megújítását vagy meghosszabbítását;
- b) a megállapodás megújításra vagy meghosszabbításra kerül, kivéve, ha a megújítás vagy meghosszabbítás az eredeti megállapodásban is benne foglaltatott;
- c) változás történik annak meghatározásában, hogy a megállapodás teljesítése egy meghatározott eszköztől függ; vagy
- d) az eszközben jelentős változás történik.

Amennyiben a megállapodás tartalma újraértékelésre kerül, a lízing elszámolás abban az időpontban kezdődik el vagy szűnik meg, amikor az újraértékelés történik az (a), (c) vagy (d) esetben, illetve a (b) esetben a megújítás vagy meghosszabbítás időpontjában.

A Csoport, mint lízingbevevő:

A Csoport a 2019. január 1-én kezdődő üzleti évében alkalmazta először az IFRS 16 Lízingek számviteli szten-derdet.

A Csoport szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy a szerződés lízing szerződés-e, vagy tartalmaz-e lízing elemet. Vagyis, a szerződés biztosít-e jogot egy azonosított eszköz egy adott ideig tartó ellenérték ellenében történő felhasználására és ellenőrzésére. A Csoport az összes lízingre egységes megjelenítési és értékelési megközelítést alkalmaz, kivéve a rövid lejáratú és a kis értékű eszközök lízingjét. A Csoport a fizetendő lízingdíjakat lízing kötelezettségként és az mögöttes eszköz használatának értékét használatijog eszközként jeleníti meg.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport a használatijog eszközt a lízing kezdetének dátumán jeleníti meg a könyveiben (azaz azon a napon, amikor a mögöttes eszköz készen áll a használatra). A használatijog eszközöket bekerülési értéken jeleníti meg, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és az elszámolt értékvesztéssel, valamint módosítva a lízingkötelezettség újraértékeléséből következő változással. A használatijog eszköz bekerülési értéke tartalmazza a felvett lízingkötelezettség értékét, a kezdetkor felmerült közvetlen költségeket, valamint a kezdő időpontban vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, és levonva a kapott lízingösztönzőket. A használatijog eszközökre lineárisan számolja el az értékcsökkenést a lízing időtartamával párhuzamosan.

A lízingkötelezettség bekerülési értéke a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak összegének a lízing kezdetének napjára számított jelenértéke. A lízingdíj tartalmazza a fix lízingdíjakat (beleértve a lényegileg fix lízingdíjakat) levonva a kapott lízingösztönzőket, az indextől vagy a kamatlábtól függő változó lízingdíjakat, valamint a maradványérték-garanciák alapján várhatóan fizetendő összegeket. A lízingdíjak tartalmazzák a vételi opció lehívási árát, amennyiben észszerűen valószínű az opció lehívása, valamint a lízing megszüntetése kapcsán fizetendő díjakat, amennyiben a lízing futamideje az felmondási opció lehívásának figyelembevételével lett meghatározva. A nem indextől, vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak abban az időszakban kerülnek elszámolásra (kivéve, ha készletek előállításával kapcsolatban merültek fel), amikor a fizetést kiváltó esemény bekövetkezett, vagy körülmény teljesült.

A lízingkötelezettség jelenértékének kiszámítása során a Csoport a lízing kezdetének napján érvényes inkrementális kamatlábával számol, mivel a lízingbe beépített kamatláb nem határozható meg könnyen. A lízing kezdetének napját követően a kötelezettség összegét növeli az elszámolt kamat, míg a teljesített lízingdíjak csökkentik. Ezekon kívül a lízingkötelezettséget újraértékeljük változás esetén, ha változik a lízing futamideje, vagy a lízingdíj (pl.: egy index, vagy egy kamatláb változása miatt megváltozik a jövőben fizetendő lízingdíjak mértéke), vagy megváltozik a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció lehívásának a megítélése.

A Csoport lízing kötelezettségeit a lejáratuktól függően mutatjuk be a Hosszú lejáratú kötelezettségek és a Rövid lejáratú kötelezettségek között.

A Csoport valamennyi lízing szerződése esetén alkalmazza a Rövid lejáratú lízingek kivételét függetlenül attól, hogy a mögöttes eszköz melyik használatijog eszköz kategóriába tartozik (azok a lízingek, melyek futamideje 12 hónap, vagy ennél kevesebb a lízing kezdő napjától számítva, és nem tartalmaznak vásárlási opciót).

A Csoport szintén alkalmazza a kis értékű eszközökre vonatkozó kivételt a kis értékű lízingelt eszközei esetén. A rövid lejáratú lízingek és a kis értékű lízingek költségként kerülnek elszámolásra lineárisan a lízing futamideje alatt.

8.20. Osztalék

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

8.21. Állami támogatások

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Csoport megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. A ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott.

Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben.

8.22. Bevételek elszámolása

A bevételeket addig a mértékig számolja el a Csoport, ameddig valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok a Csoporthoz befolyanak és a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. A bevételek értékelése a kapott ellenérték valós értékén történik, amibe az árengedmények, rabattok és az értékesítést terhelő adók és illetékek nem számítanak bele.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik, valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

Árbevétel elszámolásra akkor kerül sor, amikor az IFRS 15 standard Vevői szerződések előírása szerinti öt feltétel mindegyike teljesül.

A kamatbevételek megjelenítése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

8.23. Kutatási költségek

A kutatás költségeit a Csoport felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 38. jegyzet tartalmazza.

8.24. Hitelfelvételi költségek

A minősített eszközök bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy termeléséhez közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket az eredménykimutatásban számolja el a Csoport. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet.

A befektetésekkel kapcsolatos hitelfelvételi költségek az IAS 23 standard alapján nem az eredménnyel szemben, hanem a befektetések bekerülési értékében kerülnek elszámolásra.

A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyam különbözetnek a kamatköltségeket helyettesítő részét is. Az aktiválható hitelköltség az adott időszak általános hitelfelvételi költségének súlyozott átlaga. Azt az eszközt nevezi a Csoport minősített eszköznek, amelynek használatba helyezése jelentős (jellemzően 6 hónapnál hosszabb) időt vesz igénybe.

8.25. Nyereségadók

Tárgyévi adó:

A társasági adót az illetékes adóhatóságnak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó vállalat számviteli profitjának adóalap-csökkentő és adóalap-növelő tételeivel korrigált adózás előtti eredménye.

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi (iparüzési adó) adónemek, amelyeket Magyarországon a vállalatok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki.

Halasztott adó:

A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezi a Csoport. Halasztott adót nem számol el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismer el a könyvekben egy olyan – nem akvizíciós – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adókövetelés és adókötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és adókövetelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a tovább vihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

- Amikor a levonható időbeli eltéréshez kapcsolódó halasztott adó eszköz olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhöz kapcsolódó levonható időbeli eltérések esetében halasztott adó eszköz csak olyan mértékig vehető fel, ameddig valószínűsíthető, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések megfordulnak, és elegendő adóalapot képező nyereség áll rendelkezésre, amellyel szemben az időbeli eltérések érvényesíthetők lesznek.

Halasztott adó kötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a halasztott adó kötelezettség goodwill, vagy olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhöz kapcsolódó adóalapot képező időbeli eltérések esetében, ahol azok megfordulásának időpontja a Csoport által irányítható, és valószínű, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések nem fordulnak meg.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban, vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

8.26. Egy részvényre jutó eredmény számítása

A részvényenkénti eredményt úgy számítja ki a Társaság, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztja az adott évben forgalomban lévő törzsrészesvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti eredményt a törzsrészesvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével (ha van ilyen) számítja ki.

8.27. Mérlegben kívüli tételek

A függő kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. Ezek a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A függő követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben bemutatásra kerülnek.

8.28. Szegmens jelentés

Üzleti szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Értékesítés és Gyártás. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért, illetve a teljesítmények számonkéréséért.

9. Kritikus számviteli feltételezések és becslések

A vezetés becsléseket és feltételezéseket fogalmaz meg a jövőre vonatkozóan. A számviteli becslések ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A korábbi tapasztalatokon és más tényezőkön – ideértve a jövőbeli eseményekkel kapcsolatos, adott körülmények között észszerűnek vélt várakozásokat is – alapuló becsléseket és döntéseket folyamatosan felülvizsgálja a Csoport. Az alábbiakban azon becsléseket és feltételezéseket foglalja össze, amelyeknél jelentős a kockázata annak, hogy lényeges eltérést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek értékében.

9.1. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető

Halasztott adókövetelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adóeszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

9.2. Követelések értékvesztése

A Csoport a kétes követelések értékvesztését a vevők nem fizetéséből, illetve fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozza meg. Ennek során figyelembe veszi a vevők korosítását, a peresített követeléseket, illetve a korábbi tapasztalatok alapján a vevők fizetési hajlandóságát. A Csoport ezeket a tételeket, minden év végén egyedileg megvizsgálja, és a szükséges nagyságú értékvesztés elszámolásával a várható megtérülés nagyságára korrigálja a könyvekben szereplő értéket.

9.3. A pénztermelő egységek meghatározása

A Csoport a legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg. Ezt magyarázza az a tény, hogy többségük alaptevékenysége nagykereskedelem, különféle országokban működnek így a teljesítmények teljes vizsgálatával az információk könnyebben összehasonlíthatóak, a piaci érzékenység, igényváltozás jobban kimutatható. Ebben a struktúrában készíti a Csoport az elemzéseit, ami alapján hozza meg stratégiai döntéseit. Mivel a pénztermelő egységek ilyen módon történő meghatározása nagy részben becslésen alapul, a tényleges értékvesztés mértéke jelentősen eltérhet a becslés eredményeképpen kapott értéktől.

9.4. Céltartalékok

A céltartalék képzés általában nagymértékben szubjektív megítélést igényel, különösen jogviták esetében. Ha egy kedvezőtlen hatású esemény bekövetkezését egy múltbeli esemény eredményeként értékeljük, és ha a bekövetkezés valószínűsége ötven százaléknál nagyobb, a kötelezettség teljes összegére a Csoport tartalékot képez.

9.5. A tárgyi eszközök értékvesztésének meghatározása

Az értékvesztés kalkuláció a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke, illetve használati értéke alapján történik.

Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték az ukrán beruházás esetében a jelenlegi politikai helyzet miatt jelentős becsléseket tartalmaz az értékesítési árakkal kapcsolatban.

A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározása során a diszkontráták, a maradványérték, a pénzáramokban figyelembe vett periódus hossza, valamint a bejövő és kimenő pénzáramok összegének megállapításához becslések és feltételezések, beleértve a termékárakra, működési költségekre, a jövőbeli termelési összetételre, valamint a jövőbeli keresletre vonatkozó előrejelzéseket. Mivel ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik, így ezen becslések megnövekedett bizonytalanságnak vannak kitéve a gazdasági visszaesés következtében, amely a közép-kelet-európai régióban tapasztalható, ahol a Csoport tevékenységet folytat.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

10. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások

2020	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Növekedés	75 430	1 623 976	6 766 428	7 631 861	16 022 265	16 097 695
Csökkenés	-33 139	-96 500	-758 712	0	-855 212	-888 351
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-62 336	-829 612	-1 074 455	-270 950	-2 175 017	-2 237 353
Záró bruttó érték	763 318	23 456 578	31 339 078	9 409 743	64 205 399	64 968 717
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Növekedés	51 228	606 183	2 294 250	-78 378	2 822 055	2 873 283
Csökkenés	-7 413	-19 033	-753 242	0	-772 275	-779 688
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Átváltási különbözet	-49 853	-234 274	-505 127	-29 205	-768 606	-818 459
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	586 649	5 310 093	9 976 655	14 392	15 301 140	15 887 789
Nyitó nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073
Záró nettó érték	176 669	18 146 485	21 362 423	9 395 351	48 904 259	49 080 928

2019	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó bruttó érték	852 944	22 269 285	22 685 145	3 267 134	48 221 564	49 074 508
Növekedés	35 000	748 628	4 562 561	0	5 311 189	5 346 189
Csökkenés	-84 711		-805 155	-1 330 924	-2 136 079	-2 220 790
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-19 870	-259 199	-36 734	112 622	-183 311	-203 181
Záró bruttó érték	783 363	22 758 714	26 405 817	2 048 832	51 213 363	51 996 726
Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	645 916	4 479 770	8 185 540	101 621	12 766 931	13 412 847
Növekedés	39 129	555 808	1 490 120	0	2 045 928	2 085 057
Csökkenés	-76 309	0	-676 392	0	-676 392	-752 701
Átsorolás				0	0	0
Átváltási különbözet	-16 049	-78 361	-58 494	20 354	-116 501	-132 550
Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés	592 687	4 957 217	8 940 774	121 975	14 019 966	14 612 653
Nyitó nettó érték	207 028	17 789 515	14 499 605	3 165 513	35 454 633	35 661 661
Záró nettó érték	190 676	17 801 497	17 465 043	1 926 857	37 193 397	37 384 073

A Masterplast Csoportnak nincs meghatározatlan élettartammal rendelkező eszköze az immateriális javak között.

A bruttó érték növekedéseként 2020 és 2019 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

A banki hiteleink fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt., Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft. és Masterplast International Kft. tárgyi eszközeinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

Eszközök záró állománya	2020	2019
Eszközök záró állománya	16 349 813	8 701 609

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A 2020-as évben jelentős gazdasági változás nem történt Ukrajnában. A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrajnai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság, a kalkulációk alapján a 2020. üzleti évben az ingatlanon kívüli eszközökre (a pénzeszközök kivételével) 100% értékvesztést számolt el. Az ingatlan forgalmi értéke az aktualizált értékbecslés alapján 12,5 millió UAH, ugyanakkor a társaság az ingatlan könyv szerinti értékét 12 millió UAH-ban határozta meg. A bekerülési érték és a könyv szerinti érték közti különbség a Társaság megítélése alapján nem jelentős, az összeg értékvesztésként van elszámolva. A beruházáshoz vásárolt ingatlan bérbeadási lehetőségeit jelenleg is vizsgálja a Társaság, az ingatlant nem minősítette értékesítésre tartott befektetett eszköznek, mivel annak értékesítése nem szerepel a Társaság tervei között.

Az ukrajnai beruházásának értéke 2020. december 31-én 12 millió UAH (345 ezer EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 000 000	345 427
Gépek berendezések	0	0
Egyéb	0	0
Összesen	12 000 000	345 427

Az ukrajnai beruházásának értéke 2019. december 31-én 19,9 millió UAH (762 ezer EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 326 964	471 034
Gépek berendezések	3 493 786	133 503
Egyéb	4 127 439	157 716
Összesen	19 948 189	762 254

Használati érték: Cash flow alapú megtérülés számítás – FCFF modell

A beruházás leállításából adódóan a Társaság a cash-flow alapú megtérülés számítását nem látja indokoltnak.

Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték:

A valós érték hierarchia alapján az értékelés Level 2-be sorolandó.

A fent bemutatott eszközállomány értékelésére a Társaság külső szakértő segítségével összehasonlító árak alapján meghatározta az eszközök értékesítési költségekkel csökkentett piaci értékét és az így elszámolt értékvesztést, melyet az alábbi táblázatban mutat be UAH-ban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 500 000	326 964	2.7%
Gépek berendezések	3 615 946	0	3 615 946	100.0%
Egyéb	3 904 423	34 713	3 869 710	99,1%
Összesen	19 847 333	12 534 713	7 812 620	39.4%

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság 7 812 620 UAH (224 891 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2020-as üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingtatlanok	354 839	359 820	9 412	2.7%
Gépek berendezések	104 087	0	104 087	100.0%
Egyéb	112 391	999	111 392	99,1%
Összesen	571 317	360 819	224 891	39.4%

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” és „Egyéb forgóeszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2019. évi záró árfolyamon: 299 ezer euró).

Az ukrán beruházás 2019-es beszámolóban szereplő adatai:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingtatlanok	12 326 964	12 300 000	26 964	0.2%
Gépek berendezések	3 493 786	1 468 488	2 025 298	58.0%
Egyéb	4 127 439	1 066 572	3 060 867	74.2%
Összesen	19 948 189	14 835 060	5 113 128	25.6%

A Társaság 5 113 128 UAH (195 381 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2019-es üzleti év végén az alábbi bontásban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingtatlanok	471 034	470 004	1 030	0.2%
Gépek berendezések	133 503	56 113	77 390	58.0%
Egyéb	157 716	40 756	116 961	74.2%
Összesen	762 254	566 873	195 381	25.6%

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2019. évi záró árfolyamon: 161 ezer euró).

11. Lízing keretében átvett eszközök

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket lízing keretében vásárolt meg a Csoport.

A Csoport különböző tárgyi eszközöket vett át lízing keretében, amelyek értéke a következőképpen alakult:

Lízingelt eszközök értékei	2020	2019
Bruttó érték	2 147 369	2 262 183
Halmazott értékcsökkenés	801 540	665 230
Nettó érték	1 345 829	1 596 953

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az alábbi tábla mutatja a lízingkötelezettségek értékét és mozgását a 2020. december 31-re végződő évben:

Lízing mozgástábla	2020
2020. január 01-én	841 579
Növekedés	136 368
Elszámolt kamat	-21 009
Kifizetések	-61 924
Lízing kötelezettség átértékelése	-94 445
2020. december 31-én	800 569
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	268 759
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	531 810

A lízing keretében átvett eszközökhöz kapcsolódó fizetési kötelezettségek a következőképpen alakulnak:

Lízing kötelezettségek	2020	2019
Éven belül esedékes	268 759	289 975
2-5 év között esedékes	531 810	551 604
Nettó érték	800 569	841 579

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Minimális lízing kifizetések	2020	2019
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	292 783	301 710
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	557 502	563 570
Minimális lízing kifizetések	850 285	865 279
Finanszírozási költségek	-49 716	-23 700
Nettó érték	800 569	841 579

A Csoportnak nincs lehetősége megújítani lízingjeit, a futamidő végén a lízingelt eszköz a lízingbe vevő tulajdonába kerül. A kapcsolódó kötelezettségvállalások: váltó, letét, valamint a bianco ígervény.

12. Részesedések társult vállalkozásban

Masterprofil Kft.

A Masterplast Nyrt. 2013. november 30-án 95%-ról 20%-ra csökkentette a Masterprofil Kft-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalként a konszolidációba bevont vállalat a Csoport társult vállalatává vált.

T-Cell Plasztik Kft.

A Társaság 2019. június 3-án 24%-os tulajdonrészt szerzett a T-CELL Plasztik Korlátolt Felelősségű Társaságban. A szerzett részesedés vételára 99 840 ezer HUF (273 437 EUR), amely teljes egészében kifizetésre került. A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen.

A Társult vállalkozások konszolidálása részesedés értékelés (equity módszer) alapján történik az eredménnyel szemben.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2020
Nyitó	320 837
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	8 226
Növekedés	0
Átfogó jövedelem	-30 265
Záró*	298 798

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2019
Nyitó	33 775
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	-11 769
Növekedés	302 069
Átfogó jövedelem	-3 238
Záró*	320 837

*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

13. Készletek

Készlet típusa	2020			2019		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték
Késztermékek	2 650 897	0	2 650 897	2 640 856	0	2 640 856
Befejezetlen és félkész termékek	2 407 969	0	2 407 969	1 740 936	0	1 740 936
Alap, segéd és üzemanyagok	2 895 097	0	2 895 097	2 104 919	0	2 104 919
Kereskedelmi áruk	17 490 085	-359 897	17 130 188	14 815 061	-44 977	14 770 083
Összesen	25 444 048	-359 897	25 084 151	21 301 772	-44 977	21 256 794

2020. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2020	EUR
Nyitó	44 977
Átszámítási különbözet	-1 002
Elszámolt értékvesztés	363 294
Visszaírt értékvesztés	-47 372
Záró	359 897

2019. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2019	EUR
Nyitó	123 395
Átszámítási különbözet	136
Elszámolt értékvesztés	-3 892
Visszaírt értékvesztés	-74 662
Záró	44 977

A 2020-as évben a Társaság leányvállalatánál történ felülvizsgálatok és értékelések alapján az elszámolt értékvesztés összege 315 ezer EUR-val növekedett az előző évhez viszonyítva.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az értékesített készlet (árak és saját előállítású készlet) elszámolt önköltsége:

Értékesítés önköltsége	2020	2019
Értékesítés önköltsége	89 756 818	86 201 877

A banki hitelek fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt., Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft, Masterplast International Kft. és Masterfoam Kft. készleteinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

Készletek záróállománya	2020	2019
Készletek záróállománya	8 509 598	8 083 321

14. Vevők

Vevők	2020	2019
Vevőkövetelések	17 583 429	15 401 943
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-828 706	-930 535
Összesen	16 754 723	14 471 408

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 40 nap (2019-ben: 49 nap).

A vevői követelések esetében a nincs jelentős mértékű koncentráció.

2020. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	930 535	22 446	244 153	-368 428	828 706
Összesen	930 535	22 446	244 153	-368 428	828 706

2019. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	993 712	18 063	204 389	-285 629	930 535
Összesen	993 712	18 063	204 389	-285 629	930 535

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

Vevő korosítás	2020			2019		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték
Nem esedékes	13 076 351	0	13 076 351	8 752 250	0	8 752 250
0-60 napja esedékes	2 988 194	0	2 988 194	5 099 712	0	5 099 712
61-90 napja esedékes	354 016	3 961	350 055	288 183	0	288 183
91-180 napja esedékes	441 689	105 979	335 710	380 557	94 533	286 024
181-360 napja esedékes	46 443	42 030	4 413	89 200	43 961	45 239
360 napon túl esedékes	676 736	676 736	0	792 041	792 041	0
Összesen	17 583 429	828 706	16 754 723	15 401 943	930 535	14 471 408

15. Egyéb forgóeszközök

Egyéb forgóeszközök	2020	2019
Adott előlegek	81 213	169 401
Váltó követelések és csekkek	267 638	303 559
Egyéb követelések	957 676	989 387
Beszállítói bónusz	504 916	487 068
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-347 775	-378 254
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	28 281	4 759
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	271 628	191 509
Összesen	1 763 577	1 767 428

16. Pénzeszközök

Pénzeszközök	2020	2019
Készpénz	34 694	34 155
Bankbetétek	33 231 958	4 496 186
Összesen	33 266 652	4 530 341

A Csoport 2020. december 31-én és 2019. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

17. Hosszú és rövid lejáratú hitelek

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2020

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 590 798	565 265	2 025 533	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU D.o.o.	00-475-0300006.3	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	1 996 281	1 996 281	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterplast YU D.o.o.	00-422-0001887.1	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,10%	havi	700 000	700 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterplast Nonwoven GmbH	1675/2020	beruházási hitel	EUR	1% p.a	éves	1 900 000	0	1 900 000	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	32 006	32 006	0	0	jelzálog + bankgarancia	Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen						7 219 085	3 293 552	3 925 533	0		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 200 034	2 200 034	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.		folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	419 959	419 959	0	0	jelzálog	-
Folyószámla hitelek összesen						2 619 993	2 619 993	0	0		
Hitelek összesen						9 839 078	5 913 545	3 925 533	0		

(1) A 2020.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékot a finanszírozott eszközök jelentik.

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2019

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamat-számlálás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 826 020	235 502	2 367 271	223 247	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterfoam Kft.*	TCF-DK-77/2017	devizakölcsön	EUR	1,75% p.a., min EUR CIRR	6 havonta	875 076	250 076	625 000	0	Árbevétel bankhoz csatolása; kézfizető kezesség	Beszámítási jog + árbevétel + Kézfizető kezes az MP Kft.
Masterplast International Kft.	TCF-DK-76/2017	devizakölcsön	EUR	1,75 % p.a., min EUR CIRR	6 havonta	840 000	240 000	600 000	0	bankhitelkeret biztosítékai	Hitelkeret biztosítékául jelzálogjoggal terhelt ingatlanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlanra bejegyzett jelzálogjogát érvényesíti.
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	71 744	39 131	32 613	0	jelzálog + bankgarancia	Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
Masterplast YU D.o.o.*	00-422-0001389.6	áthidaló hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	700 000	700 000	0		váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast s.r.o.	-	finanszírozási	EUR	3,26% p.a.	havi	20 300	4 830	15 470	0	jelzálog	-
Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen						5 333 140	1 469 539	3 640 354	223 247		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 410 733	2 410 733	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	449 336	449 336	0	0	jelzálog	-
Masterplast Nyrt.	F-50/2017	folyószámlahitel	HUF	1 havi BUBOR +1%	havi	1 523 013	1 523 013	0	0	-	-
Folyószámla hitelek összesen						4 383 082	4 383 082	0	0		
Hitelek összesen						9 716 222	5 852 621	3 640 354	223 247		

(1) A 2019.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

* Beruházási támogatáshoz kapcsolódó áthidaló hitel. A támogatás pénzügyi rendezése után kerül egy összegben törlesztésre.

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékokat a finanszírozott eszközök jelentik.

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

18. Tartozások kötvénykibocsátásból és CCIRS fedezeti ügylet

18.1. Tartozások kötvénykibocsátásból

A Csoport a 2019. és 2020. évben is részt vett az MNB által meghirdetett növekedési kötvényprogramban, melynek keretében a Masterplast Nyrt. 6 - 6 Mrd forint névértékű (2020.12.31. mérlegértéken 32,7 millió EUR) kötvényt bocsátott ki. A 2019. évi kibocsátásból bevont forrást a finanszírozás átstrukturálására fordította, ezzel hosszú távú, alacsony kamatozású (1,08% EUR alapon) forrást biztosít a további növekedéshez. A forintban kibocsátott kötvényekből befolyt pénzüsszeget euró alapú anyavállalati hitelként folyósította a leányvállalatai részére, melyek egészét a társaságok a meglévő hitelek refinanszírozására fordították. Ennek eredményeképpen a rövid és hosszú lejáratú hitelek összege csökkent, valamint a csökkenés mértékével egyező összeggel növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. Az eltérő devizában nyilvántartott tranzakcióból eredő árfolyamhatások, valamint a kamatköltségek optimalizálása érdekében a Társaság 2019. üzleti év decemberében egy CCIRS fedezeti ügyletet kötött, melynek hatására az elkövetkező években a Társaság jelenlegi finanszírozási struktúrája alapján számított kamatköltségek csökkenni fognak. A kötvények 2020.02.18-án bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra.

A 2020. évben kibocsátott kötvényből befolyt összeget a Csoport teljes egészében a már folyamatban lévő, valamint a jövőbeni beruházásainak finanszírozására fordítja.

A kötvények 2021.02.19-én bevezetésre kerültek az BÉT Xbond piacra.

Az effektív kamatláb számítás módszerét alkalmazza a Társaság mindkét kötvény esetében, ugyanakkor beszámolóra gyakorolt hatása (a névérték és az amortizált bekerülési érték minimális különbsége miatt) nem materiális.

Kötvény megnevezése	MASTERPLAST 2026/I HUF	MASTERPLAST 2027/I HUF
Kibocsátás napja	2019.12.06	2020.12.21
Lejárat napja	2026.12.06	2027.12.21
Bevezetés napja	2020.02.18	2021.02.19
Névérték (HUF)	50 000 000	50 000 000
Kibocsátott darabszám	120	120
Futamidő (év)	7	7
Kamatozás fajtája	fix	fix
Kamat mértéke	2,00%	2,10%
Effektív kamatláb	0,12%	0,12%
Kamatfizetés napja	Évente, december 6-án	Évente, december 21-én
Tőketörlesztés	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó

MASTERPLAST 2026/I HUF	HUF		EUR	
	2020	2019	2020	2019
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	6 000 000 000	16 432 503	18 153 213
Amortizált bekerülési érték	5 994 366 113	5 999 454 110	16 417 067	18 136 170
Valós érték	5 992 548 448	5 999 454 110	16 412 096	18 136 170
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	6 000 000 000	16 432 503	18 153 213

MASTERPLAST 2027/I HUF	HUF		EUR	
	2020	2019	2020	2019
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	0	16 432 503	0
Amortizált bekerülési érték	5 971 603 830	0	16 354 733	0
Valós érték	5 993 364 000	0	16 414 329	0
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	0	16 432 503	0

18.2. CCIRS fedezeti ügylet

A 2019. évi kötvénykibocsátás alapvető célja volt a Csoport finanszírozási struktúrájának átalakítása. Ennek folyamán a Társaság a kötvénykibocsátásból bevont forintban denominált forrás teljes összegét (6 mrd HUF) euróra váltotta, majd kihelyezte leányvállalataihoz, ahol az euró alapú hiteltartozásai refinanszírozására fordította. A Masterplast Nyrt. forintban vezeti a könyveit, így EUR/HUF árfolyamváltozás kitettségeinek mérésére, valamint a piaconál kedvezőbb kamatszint elérése érdekében kötötte meg a CCIRS ügyletet.

Az ügylet egy deviza valamint egy kamatcsere ügyletből áll, amely elválaszthatatlan kapcsolatban van a kötvénykibocsátással, és 1:1 fedezetet biztosít a teljes tőke és kamatfizetésre.

A CCIRS ügylet és a kötvény pénzáramai időben és összegben összhangban vannak, ebből adódóan az alaptermék értékében bekövetkezett változást a fedezeti ügylet (árfolyam és kamat tekintetében is) teljes mértékben kompenzálja.

A Társaság a CCIRS ügyletet a Raiffeisen Banknál kötötte. A Bank hitelbesorolása a hitelezési kockázatot nem befolyásolja. Az ügylet értékelését a Raiffeisen Bank Zrt. végzi piaci adatok alapján, melyre legalább havonta egyszer, a hónap utolsó napján kerül sor.

A fentiek alapján a Társaság megvizsgálta a fedezeti hatékonyságot a CCIRS ügyletet esetében és 100% hatékonyságúnak ítélte, ezért az IFRS 9 standard szerinti hedge elszámolást alkalmazza. A Társaság az ügylet devizaárfolyamok változásából keletkező hatásokat közvetlenül az eredményben, míg a hozamgörbékből eredő változásokat az egyéb átfogó jövedelemben számolja el.

A tranzakció részletei a következők:

	MASTERPLAST 2026/I HUF
Kötési nap	2019.12.16
Lejárat napja	2026.12.07
Végrehajtás helyszíne	OTC
Fix kamatot fizető fél	Raiffeisen Bank Zrt.
Összeg	6 022 801 800 HUF
Fix kamatláb	1,9264% p.a.
Vonatkozó kamat összege	113 184 119 HUF
Fix kamatot fizető fél	Masterplast Nyrt.
Összeg	18 306 388 EUR
Fix kamatláb	1,08% p.a.
Vonatkozó kamat összege	196 061 EUR

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

19. Halasztott bevételek

A halasztott bevételek között szerepelnek azok a pályázat útján elnyert támogatási összegek arányos részei, melyek vissza nem térítendő támogatásként funkcionálnak, amennyiben a vállalt feltételek teljesülnek.

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	2020	2019
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	36 350	41 268
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Kft.	220 246	250 655
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	13 090	14 460
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	10 893	12 033
NGM/34052-6/2017	Nagyvállalati Beruházási Támogatás	Masterfoam Kft.	562 294	680 996
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	2 848 167	3 213 713
GOP-1.3.1-10/A-2010-0143	"Premix gyártási know-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	0	2 884
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	92 130	124 957
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas-épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelés fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél"	Masterplast Kft	28 790	33 043
Összesen:			3 811 960	4 374 009
Rövid lejáratú rész:			449 799	625 658
Hosszú lejáratú rész:			3 362 161	3 748 351

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 39. jegyzetben kerültek bemutatásra.

20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2020	2019
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 11-es jegyzet)	531 810	551 604
Kisebbségi tulajdonosokkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 35.3-as jegyzet)	3 457 938	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	608 801	143 163
Összesen	4 598 549	694 767

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

21. Céltartalékok

2020	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadság	95 023	-8 392	115 864	83 319	9 622	109 554
Bónusz	0	0	16 915	5 048	0	11 867
Jutalék	25 507	-607	44 681	19 062	791	49 728
Garanciális kötelezettség	0	0	43 000	0	0	43 000
Egyéb	98 294	-1 032	16 708	7 269	3 684	103 017
Összesen	218 824	-10 031	237 168	114 698	14 097	317 166

2019	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt	69 967	2 776	92 247	69 967	0	95 023
Bónusz	0	0	0	0	0	0
Jutalék	13 526	-369	25 876	13 526	0	25 507
Egyéb	103 451	-1 172	6 879	7 929	2 935	98 294
Összesen	186 944	1 235	125 002	91 422	2 935	218 824

22. Szállítók

A szállítói kötelezettségek lejárat szerkezete a következő:

Szállítók	2020	2019
Nem esedékes	12 692 822	9 259 865
0-60 napja esedékes	499 144	1 300 912
61-90 napja esedékes	4 608	34 559
91-180 napja esedékes	2 340	70 379
180 napon túl esedékes	107 353	62 061
Összesen	13 306 267	10 727 776

23. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2020	2019
Kapott előlegek	76 217	57 686
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	879 142	1 015 823
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	332 906	292 745
Pályázati előleg	21 748 515	0
Vevőknek fizetendő bónusz	1 134 572	1 122 589
Biztosítás	46 300	0
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	8 764	4 085
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	601 927	217 282
Összesen	24 828 342	2 710 210

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

24. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások

Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	2020	2019
Anyagköltség	36 352 149	31 395 482
Igénybe vett szolgáltatások	6 063 974	5 236 946
Eladott áruk beszerzési értéke	53 502 857	51 229 270
Pénzügyi rendezéshez kapcsolódó kapott engedmény (skontó)	-82 603	-52 176
Utólag kapott engedmény	-46 340	-1 983
Összesen	95 790 036	87 807 539

25. Személyi jellegű ráfordítások

Személyi jellegű ráfordítások	2020	2019
Béreköltség	12 766 675	10 816 467
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 176 963	1 135 681
Bérráulékok	2 252 982	2 074 776
Összesen	16 196 620	14 026 924

26. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

Egyéb bevételek, ráfordítások	2020	2019
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	303 124	75 360
Leltárhány, selejt	-129 635	-159 806
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre visszaírt és (elszámolt) értékvesztés	-293 076	66 531
Adók, illetékek	-161 287	-223 457
Hitelezési veszteség	-212 520	-193 612
Pályázati bevételek (elhatárolt bevétel feloldás)	618 108	624 711
Adóbírság	-476 056	0
Céltartalék	-98 342	-30 645
Negatív goodwill	32 568	0
Egyéb	-162 534	60 350
Összesen	-579 650	219 432

27. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés

Egyéb pénzügyi műveletek	2020	2019
Árfolyam nyereség (veszteség)	-606 424	751 621
Derivatív ügyletek elszámolt eredménye és valós értékének módosítása	272 586	-198 729
Egyéb	0	18 770
Összesen	-333 838	571 662

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2020. és 2019. év végén.

Megnevezés	Lejárat / lezárás dátuma	Devizanem	Érték	Valós érték 2020	Valós érték 2019
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3735 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	139 952	0	-842
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3729 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	135 560	0	-811
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2615 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3689 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.15	PLN	117 960	0	-681
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.265 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.4166 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	220 830	0	-1 780
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.265 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3792 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	218 960	0	-1 341
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2671 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3588 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.05	PLN	174 352	0	-861
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2671 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3571 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.05	PLN	161 213	0	-782
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2708 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3358 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 716	0	-305
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2707 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3231 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 462	0	-246
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2707 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3219 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	64 829	0	-180
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.2773 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.2932 EUR/PLN árfolyamon)	2020.03.16	PLN	85 864	0	-74
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.3818 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3168 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 336	0	305
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.5596 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.408 EUR/PLN árfolyamon)	2020.01.28	PLN	220 400	0	1 780
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.362 árfolyamon (kötési árfolyamon: 4.3096 EUR/PLN árfolyamon)	2020.02.19	PLN	86 192	0	246
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.498 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	143 936	815	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4879 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	157 077	968	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.59 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	137 700	166	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6155 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.5841 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	366 728	544	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6199 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4833 EUR/PLN árfolyamon)	2021.03.10	PLN	143 466	947	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6199 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.5021 EUR/PLN árfolyamon)	2021.03.10	PLN	261 122	1 480	0
Határidős dollár vétel lengyel zlotyért 3.7582 árfolyamon (kötési árfolyamon 3.7708 USD/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	61 389	-44	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6199 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4781 EUR/PLN árfolyamon)	2021.03.10	PLN	170 168	1 168	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4809 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	179 236	1 230	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4428 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	111 070	975	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4552 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	133 656	1 090	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4512 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	155 792	1 302	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.6228 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4493 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.14	PLN	142 378	1 203	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.624 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.4518 EUR/PLN árfolyamon)	2021.04.28	PLN	133 554	1 118	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4.5847 árfolyamon (kötési árfolyamon 4.5533 EUR/PLN árfolyamon)	2021.01.12	PLN	366 776	-543	0
EUR/HUF deviza cseréügylet 365.13 árfolyamon (kötési árfolyamon: 329 HUF/EUR árfolyamon)	2026.12.16	HUF	6 022 801 800	-2 479 121	-84 189
Összesen				-2 466 702	-89 761
Ebből egyéb pénzügyi követelés				13 006	2 331
Ebből egyéb pénzügyi kötelezettség				-2 479 708	-92 092

A derivatív ügyletek értékelését 2020-ban és 2019-ben a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Valós érték hierarchia	2020		2019	
	2. szint	Valós érték összesen	2. szint	Valós érték összesen
Pénzügyi eszközök				
Deviza származékos ügyletek	13 006	13 006	2 331	2 331
Összesen	13 006	13 006	2 331	2 331
Pénzügyi kötelezettségek				
Deviza származékos ügyletek	2 479 708	2 479 708	92 092	92 092
Összesen	2 479 708	2 479 708	92 092	92 092

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2020. és 2019. év végén:

Valós értékelés	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
Vevők	16 754 723	14 471 408	16 754 723	14 471 408
Adókövetelés	618 569	784 089	618 569	784 089
Egyéb pénzügyi követelések	13 006	2 331	13 006	2 331
Pénzeszközök	33 266 652	4 530 341	33 266 652	4 530 341
Összesen	50 652 950	19 788 169	50 652 950	19 788 169
Hosszú lejáratú hitelek	3 925 533	3 863 601	3 925 533	3 863 601
Tartozások kötvénykibocsátásból	32 771 800	18 136 170	32 826 425	18 136 170
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 598 549	694 767	4 598 549	694 767
Adókötelezettségek	2 496 539	1 047 445	2 496 539	1 047 445
Rövid lejáratú hitelek	5 913 545	5 852 621	5 913 545	5 852 621
Szállítók	13 306 267	10 727 776	13 306 267	10 727 776
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	268 759	289 975	268 759	289 975
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 479 708	92 092	2 479 708	92 092
Összesen	65 760 700	40 704 447	65 815 325	40 704 447

A rövidlejáratú követelések és kötelezettségek 1 évnél rövidebb futamidejű instrumentumok, melyeknek gyors, rövid távú realizálódása várható, így a könyvszerinti értékük közelíti a valós piaci értéket.

A Csoport rövid lejáratú hitelei referencia kamathoz kötöttek, így a rövid távú realizálódáson túl az esetleges kamatláb-változás is tükröződik a könyvszerinti értékben.

A pénzügyi eszközök várható hitelezési vesztesége feltételezésen alapul, a veszteségek mértékének és a nemteljesítés kockázatának figyelembevételével. Az értékvesztések mértékének meghatározásához a Csoport minden esetben a saját becsléseit és feltételezéseit használja, továbbá támaszkodik múlt béli adatokra és jövőbeni becslésekre.

A Csoport hosszúlejáratú hiteleinek döntő része szintén változó kamatozású hitel, ezért a piaci változásokat folyamatosan követi a kamatláb változása. Figyelembe véve a Csoport iparági és kockázati pozícióját a Csoport úgy ítéli meg, hogy nem változik a kockázati besorolás a hitelek futamideje alatt, így az effektív kamatláb a referencia kamatszint változásán keresztül tükröződik. Ezek alapján mutatta be a Csoport úgy, hogy a hosszú lejáratú hitelei könyvszerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az egyéb hosszúlejáratú kötelezettségeknél lízing kötelezettséget mutat ki a Csoport, melyek ugyanolyan kondíciókkal bírnak, mint a hosszúlejáratú hitelek (változó referencia kamatláb). Így az egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek könyvszerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

Kötvények esetében a valós érték és könyv szerinti érték közti különbség 54 ezer EUR, amit a vállalat nem nősít jelentősnek.

Diszkontálatlan cash-flow 2020	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 913 545	3 925 533	0
Teljes hitelállomány kamatai	194 669	542 694	0
Diszkontálatlan cash-flow	6 108 214	4 468 227	0

Diszkontálatlan cash-flow 2019	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 825 621	3 640 354	223 247
Teljes hitelállomány kamatai	285 920	744 883	7 637
Diszkontálatlan cash-flow	6 111 541	4 385 237	230 884

28. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

Adókövetelés és adókötelezettség	2020	2019
Adókövetelés	618 569	784 089
Adókötelezettség	-2 496 539	-1 047 445
Összesen	-1 877 970	-263 356

A nyereségadó a 2020. és 2019. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Nyereségadó	2020	2019
Tárgyévi nyereségadó	1 057 868	596 753
Halasztott nyereségadó	-153 285	-33 800
Összesen	904 583	562 953

A Csoportot az adóhatóság rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképpen értelmezhető, a pénzügyi kimutatásban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport átlagos adókulcsa az elmúlt két évben az alábbiak szerint alakult:

Átlagos adókulcs	2020	2019
Átlagos adókulcs	13,2%	12,2%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Halasztott adó év végi egyenlege	2020	2019
Tárgyi eszközök	-231 923	-163 805
Készlet	161 739	56 635
Céltartalék	96 142	1 782
Követelések	153 632	168 301
Fejlesztési tartalék	0	0
Elhatárolt veszteség	132 290	32 556
Konszolidáció miatti halasztott adó módosítások	0	0
Egyéb	104 176	1 059
Halasztott adó nettó záró állománya	416 056	96 528
Ebből halasztott adó követelés	753 967	362 248
Ebből halasztott adó (kötelezettség)	-337 911	-265 720

A Csoport átlag adókulccsal számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség bemutatása:

Számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség levezetése	2020	2019
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	7 310 994	5 325 871
Aktuális átlag adókulcs	13,2%	12,2%
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség	-671 449	-649 756
Meg nem forduló eltérések	0	10 402
Eltérő adókulcsok hatása	-275 530	40 788
Helyi iparüzési adó, Innovációs járulék átsorolása	-91 887	0
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelése	-1 246	3 085
Egyéb	135 529	32 528
Eltérések összesen	-233 134	86 803
Tényleges társasági adórátfordítás összesen	-904 583	-562 953
Tényleges adókulcs	12,4%	10,6%

A halasztott adó számításnál figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek összege és felhasználhatóságuk a következő:

Figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek	2020	2019	Felhasználhatóság
Masterplast Romania	0	585 868	Keletkezésétől 7 évig használható fel
Masterplast SK	0	34 795	Keletkezésétől 5 évig használható fel
Összesen	0	620 663	

29. Részvényekre eső eredmény

EPS mutató	2020	2019
Részvényesek között felosztható eredmény	5 767 984	4 572 942
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 389 100	14 488 851
Egy részvényre jutó eredmény	0,40	0,32

Hígított EPS mutató	2020	2019
Részvényesek között felosztható eredmény	5 767 984	4 572 942
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 389 606	14 488 851
Egy részvényre jutó hígított eredmény	0,40	0,32

A Társaságnak 2019-ben nem voltak le nem hívott részvényopciói, amelynek hígító hatása lenne, így az egy részvényre jutó eredmény megegyezik az egy részvényre jutó hígított eredménnyel. Ugyanakkor a 2020-as évhez kapcsolódó MRP juttatás éves átlagos részvény darabszámának hígító hatása miatt (mivel azok várhatóan növelik a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát) a hígított EPS mutatónál bemutatott átlagos részvény darabszám minimálisan növekedett. Az EPS mutatót az átlagos darabszám minimális mennyisége nem befolyásolta.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

30. Szegmensek

A Csoport működését figyelembe véve, üzleti szegmenseként a gyártási és a kereskedelmi értékesítési tevékenységet mutatja be a Csoport.

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

A Gyártás szegmens üvegszövetet, gipszkarton profilokat, hálós élvédőket, isofoam-ot és EPS-t ad át az Értékesítési szegmensnek.

A belső átadási árak aktuális (beszerzési) piaci áron alapulnak. Az eredmények az adott szegmenshez tartozó, teljeskörűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

2020	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konzolidált
Külső árbevétel	122 500 310	0	172 396	0	122 672 706
Szegmensek közti árbevétel	0	59 811 211	2 083 941	-61 895 152	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-108 215 117	-48 867 974	-602 097	61 895 152	-95 790 036
Személyi jellegű ráfordítások	-7 482 905	-7 251 166	-1 462 549	0	-16 196 620
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 179 916	-1 389 763	-303 604	0	-2 873 283
Saját termelésű készletek állományváltozása	129 328	840 649	0	0	969 977
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-649 105	438 484	-369 029	0	-579 650
EBITDA	6 282 511	4 971 204	-209 906	0	11 043 809
EBITDA %	5,1%	8,3%	-9,3%	0,0%	9,0%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5 102 595	3 581 441	-480 942	0	8 203 094
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,2%	6,0%	-22,8%	0,0%	6,7%
Kamatbevétel	-330 343	259	718 510	0	388 426
Kamatköltség	-41 959	-247 010	-633 377	0	-922 346
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-934 770	-60 077	661 009	0	-333 838
Pénzügyi eredmény	-1 307 072	-306 828	746 142	0	-867 758
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	8 226	0	8 226
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	3 795 523	3 274 613	273 426	0	7 343 562
Nyereségadó	-436 315	-582 702	114 434	0	-904 583
ADÓZOTT EREDMÉNY	3 359 208	2 691 911	387 860	0	6 438 979
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	19 873 683	23 507 061	5 523 515	0	48 904 259
Készletek	19 057 683	6 026 468	0	0	25 084 151
Vevők	15 811 556	545 547	397 620	0	16 754 723
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	0	3 925 533	0	0	3 925 533
Halasztott bevételek	120 922	3 434 442	256 596	0	3 811 960
Rövid lejáratú hitelek/OVD	5 913 545	0	0	0	5 913 545
Szállítók	12 301 853	931 078	73 337	0	13 306 267

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2019	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	106 859 252	0	244 989	0	107 104 241
Szegmensek közti árbevétel	0	32 912 489	2 685 449	-35 597 938	0
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-94 013 398	-26 906 016	-2 486 063	35 597 938	-87 807 539
Személyi jellegű ráfordítások	-6 861 156	-5 780 220	-1 385 548	0	-14 026 924
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 051 031	-762 761	-271 265	0	-2 085 057
Saját termelésű készletek állományváltozása	251 108	1 586 857	0	0	1 837 965
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-15 810	458 418	-223 176	0	219 432
EBITDA	6 219 996	2 271 528	-1 164 349	0	7 327 175
EBITDA %	5.8%	6.9%	-39.7%	0	6.8%
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	5 168 965	1 508 767	-1 435 614	0	5 242 118
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4.8%	4.6%	-49.0%	0	4,9%
Kamatbevétel	75 322	2 011	93	0	77 426
Kamatköltség	-325 632	-156 251	-71 683	0	-553 566
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	350 332	60 047	161 283	0	571 662
Pénzügyi eredmény	100 022	-94 193	89 693	0	95 522
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	-11 769	0	-11 769
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	5 269 131	1 414 574	-1 357 834	0	5 325 871
Nyerésadó	-454 711	-20 160	-88 082		-562 953
ADÓZOTT EREDMÉNY	4 814 420	1 394 414	-1 445 916	0	4 762 918
ESZKÖZÖK					
Tárgyi eszközök	10 968 873	19 676 638	6 547 886	0	37 193 397
Készletek	14 999 145	6 257 649	0	0	21 256 794
Vevők	13 778 716	577 018	115 673	0	14 471 408
KÖTELEZETTSÉGEK					
Hosszú lejáratú hitelek	648 079	3 215 522	0	0	3 863 601
Halasztott bevételek	452 805	3 921 204	0	0	4 374 009
Rövid lejáratú hitelek/OVD	-2 473 299	8 325 920	0	0	5 852 621
Szállítók	10 547 040	256 174	-75 439	0	10 727 776

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

31. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):

Árbevétel országoként	2020	2019
Magyarország	47 252	42 629
Export	16 249	15 734
Románia	13 741	12 044
Szerbia	9 625	9 236
Németország	8 858	1 590
Ukrajna	8 416	8 912
Lengyelország	8 310	6 834
Szlovákia	5 066	4 759
Horvátország	3 644	3 811
Észak-Macedónia	1 513	1 555
Összesen	122 673	107 104

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra.

32. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):

2020	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	18 707	18 306	102	299	0
Németország	4 825	4 777	48	0	0
Románia	3 365	3 360	5	0	0
Szerbia	20 260	20 242	18	0	0
Horvátország	347	347	0	0	0
Ukrajna	794	790	4	0	0
Szlovákia	404	404	0	0	0
Lengyelország	341	341	0	0	0
Észak-Macedónia	337	337	0	0	0
Összesen	49 380	48 904	177	299	0

2019	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	11 099	10 618	160	321	0
Románia	3 616	3 611	5	0	0
Szerbia	20 224	20 203	21	0	0
Horvátország	402	402	0	0	0
Ukrajna	1 259	1 254	5	0	0
Szlovákia	399	399	0	0	0
Lengyelország	393	393	0	0	0
Észak-Macedónia	313	313	0	0	0
Összesen	37 705	37 193	191	321	0

33. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek piaci alapon jönnek létre. A kapcsolt felek közötti ügyletek során alkalmazott ár megfelel a jogszabályokban lefektetett elvek szerinti szokásos piaci árak, továbbá az árképzés megfelel az imént hivatkozott jogszabály, a dokumentáció szabályairól szóló rendeletben foglalt szakmai háttérrel tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm’s length” irányelvek.

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Arany Kócsag Kft. (névváltozás előtt Kheiron Kft.) és a Tibor Di Transilvania Srl, valamint a Primoinvest Kft. (névváltozás előtt Fóliatex Kft.). A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított szállítói forgalma 2020. évben 0 EUR, 2019. évben 866 EUR volt. Vevői forgalma 2020. évben 0 EUR, 2019. évben 0 EUR. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe.

A Csoport szállítói forgalma a társaságokkal a következőképpen alakult:

Szállító forgalom	2020	2019
Masterplast Nyrt.	0	866
Összesen	0	866

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2020-as évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 079 611 EUR, ezen a címen 2019-ben 1 107 755 EUR került kifizetésre. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2020-ban és 2019-ben. Az igazgatótanácsi tagok részére 2020-ban kifizetett tiszteletdíj összege 23 236 EUR, 2019-ben kifizetett összege 26 141 EUR volt.

34. Tőkeemelés

A 2019. és 2020. üzleti évben nem történt tőkeemelés a Társaságnál.

35. Leányvállalati tulajdonrészek változása

35.1. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2020. évben:

Nem történt.

35.2. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2019. évben:

ICS Masterplast Construct S.r.l

2019. április 29-én bezárásra került az ICS Masterplast Construct S.r.l moldáviai leányvállalat, mely 100%-ban a Masterplast Romania S.R.L. tulajdonában állt. A vállalat működése évek óta szünetelt, további fenntartását, valamint hasznosítását a Társaság nem látta indokoltnak.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az ICS Masterplast Construct S.r.l zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2019. április 29.
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	0
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	428
Tartalékok	-428
Saját tőke	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	0

Masterplast Österreich GmbH

A Masterplast Nyrt. 2019. június 6-án értékesítette az osztrák leányvállalatában lévő 100%-os üzletrésztét. A vállalat működése évek óta szünetelt, további fenntartását, valamint hasznosítását a Társaság nem látta indokoltnak.

Üzletrész neve	Részesedés vevője	Eladott részesedés mértéke (%)	Eladási ár
Masterplast Österreich GmbH	Magánszemély	100%	35 000

A Masterplast Österreich GmbH zárómérlege a következőképpen alakult:

Mérlegtétel	2019. június 06.
FORGÓESZKÖZÖK	
Pénzeszközök	29 765
Forgóeszközök	29 765
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	29 765
SAJÁT TŐKE	
Jegyzett tőke	798 262
Tartalékok	-768 497
Saját tőke	29 765
FORRÁSOK ÖSSZESEN	29 765

35.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2020. évben:

Masterplast Nonwoven GmbH

A Masterplast Nyrt. 2020. június 4-én megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH. társaságot. A Társaság 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Leányvállalatban, a fennmaradó 50%-os üzletrész tulajdonjogát pedig Hartmut Layer szerezte meg.

Az újonnan alapított vállalat megvásárolta az LHB GmbH & Co. Beschichtungs KG ascherslebeni gyáregységét. Az üzemegység az egészségügy és az építőipar részére gyárt speciális flizeket és többrétegű membránokat. A kizárólagos menedzsment jogból adódóan a leányvállalatot 100%-ban konszolidálja a Csoport.

A Társaság jövőbeni tervei között szerepel a fennmaradó üzletrész megvásárlása, melyre opciós szerződés kötött a társtulajdonossal 4,1 millió EUR értékben 3 éves határidővel. A Társaság becslése alapján a teljes opciós érték elszámolásra fog kerülni. Az opció valós értéke az „Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek” soron szerepel a Csoport beszámolójában. A valós érték megállapításához a Társaság a Csoport számviteli politikájával összhangban a DCF modelleknél is alkalmazott súlyozott átlagos tőkeköltséggel (WACC: 7,05%) számolt.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A megvásárolt tárgyi eszközök szerződés szerinti vételára 6,2m EUR, ugyanakkor a valós érték megállapítása folyamatban van, melyre a menedzsment szakértőket kért fel. Az eszközök valós értéke a beszámoló lezárásáig nagy biztonsággal megbecsülhető, ugyanakkor az értékbecslés hivatalos lezárásáig a Társaság él az IFRS 3 (üzleti kombinációk) standard 45. szakaszának lehetőségével, melynek értelmében az értékelésre az akvizíció dátumától számított egy év áll rendelkezésre.

A Társaság a jelenlegi információi alapján a valós értékelés becsléséből adódó különbséget ideiglenes goodwillként mutatja ki a beszámolóban, melynek összege 4 291 ezer EUR.

Az első bevonásból adódó külső tulajdonos részesedésének az összege 833 ezer EUR

A 2020-as évben elért és konszolidált árbevétel összege 7,9 millió EUR, az éves adózott eredmény 1,2 millió EUR nyereség.

Fidelis Bau Kft.

A Masterplast Nyrt. 2020. július 1-én megvásárolta a Fidelis Bau Kft 100%-os tulajdonrészét. A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Masterplast Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Masterplast Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Masterplast Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósít meg.

A teljes vételár 114,8 millió HUF (315 ezer EUR). A vételár megközelítőleg megfelel a tranzakció valós értékének, mivel a Társaság egy előzetes felmérés és becslés alapján szerződött az eladóval. Ugyanakkor a végleges értékbecslés alapján a Társaság negatív goodwillt állapított meg 11,7 millió HUF (32 ezer EUR) értékben, amit az eredményben az eredménykimutatás „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” során mutat be.

A 2020-as évben elért és konszolidált árbevétel összege 102 ezer EUR, az éves adózott eredmény 6 ezer EUR nyereség.

35.4. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2019. évben:

Nem történt.

36. Külső (kisebbségi) tulajdonosok részesedése

Külső tulajdonosok részesedése	Részesedés mértéke		Részesedés összege	
	2020	2019	2020	2019
Masterplast Sp zoo	19,96%	19,96%	174 334	143 177
MasterPlast TOV	20,00%	20,00%	157 998	222 939
Masterplast D.O.O.	10,00%	10,00%	110 382	106 847
Masterplast Nonwoven GmbH	50,00%	0,00%	1 514 431	0
Összesen	-	-	1 957 145	472 963

37. Kockázatok kezelése

37.1. Pénzügyi kockázatok kezelése

Teljes hitelezési kockázat

A Csoport számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét nem áll fent jelentős hitelkockázat. A Csoport nemzetközi kinnlevőség kezelési szabályzatának megfelelően a leányvállalatoknál működtetett ellenőrzési folyamat biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történhet értékesítés, csökkentve ezzel a Csoport hitelezési kockázatát.

A hitelkockázat által érintett lehetséges legnagyobb összeg a pénzügyi eszközök mérlegértéke, beleértve a mérlegben szereplő, értékvesztéssel csökkentett ügyleteket.

Kamatkockázat

A Csoport vezetése a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázatot nem itéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely nem lenne kigazdálkodható az üzleti tevékenységünk nyereségéből.

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

Kamatkockázat	2020	2019
Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Kamat növekedése	-98 391	-97 162
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-966 149	-1 640
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Kamat növekedése	-98 391	-97 162
Korrigált adózás előtti eredmény	7 245 171	5 228 709
Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Kamatok csökkenése	98 391	97 162
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	-867 758
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Kamat csökkenése	98 391	97 162
Korrigált adózás előtti eredmény	7 441 953	5 423 033

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A hitelekhez kapcsolódó EUR/HUF és EUR/RSD árfolyamváltozás kitettség érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása (az árfolyamkockázat kalkulációja az EUR-os hitelállományra vetítve történik):

Árfolyamkockázat	2020	2019
Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os erősödése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Árfolyam növekedésének hatása	201 685	277 398
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-666 073	372 920
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Árfolyam növekedésének hatása	201 685	277 398
Korrigált adózás előtti eredmény	7 545 247	5 603 269
Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén		
Pénzügyi tevékenység eredménye	-867 758	95 522
Árfolyam csökkenésének hatása	-201 685	-277 398
Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye	-1 069 443	-181 876
Adózás előtti eredmény	7 343 562	5 325 871
Árfolyam csökkenésének hatása	-201 685	-277 398
Korrigált adózás előtti eredmény	7 141 877	5 048 473

37.2. Likviditási kockázat

A Csoport likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszközt, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását.

A Csoport 2020. december 31-én mintegy 36,4 millió EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket. A hitelkereteken felül a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 12 mrd HUF (2020.12.31-i mérlegértéken 32,7 millió) névértékű kötvény nagyobb rugalmasságot biztosít a Csoport működéséhez, mivel a rövid távú, valamint a magas finanszírozási költséggel felvett beruházási hiteleket a Társaság hosszú futamidejű, kedvező kamatozású finanszírozással váltotta ki, valamint forrást biztosít a Csoport beruházásaihoz.

A rendelkezésre álló hitellehetőségek megfelelő fizetőképességet és pénzügyi stabilitást biztosítanak a Csoport stratégiai céljainak megvalósításához.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2020. és 2019. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

A Raiffeisen bank által nyújtott hitelek csoport szinten kerülnek elbírálásra, mely magában foglalja a leányvállalatok teljesítéséhez kötött értékelések kockázatát. A leányvállalatok működésük önálló finanszírozásához a hazai bankjuktól is vesznek fel beruházási, ill. forgóeszköz finanszírozási hiteleket.

2020	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	292 782	557 501	0	850 283
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	5 357 938	0	5 357 938
Banki hitelek	5 913 545	3 925 533	0	9 839 078
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	16 385 900	16 385 900	32 771 800
Szállítók és egyéb kötelezettségek	13 306 267	608 801	0	13 915 068
Összesen	19 512 594	26 835 673	16 385 900	62 734 167

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2019	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	301 710	563 570	0	865 280
Banki hitelek	5 852 621	3 640 354	223 247	9 716 222
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	9 068 085	9 068 085	18 136 170
Szállítók és egyéb kötelezettségek	10 727 776	143 163	0	10 870 939
Összesen	16 882 107	13 415 172	9 291 332	39 588 611

A meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a csoportszintű banki követelések előírt mértékét, valamint teljesítésük 2020. december 31-i alakulását.

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	Előírt	Teljesített
	2020		2019	
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek - tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	≥1,00	1,55	≥1,00	1,99
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel+T-Cell Kft. nettó hitelállomány))	≥30%	33,21%	≥30%	42,12%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	≥4,00%	6,69%	≥4,00%	4,89%
net debt (tartalmazza a T-Cell Kft. nettó hitelállományát is) /EBITDA	≤3,9	1,66	≤3,9	3,43

A Csoport 2020.12.31-én minden előírt mutatónak megfelelt.

37.3. Földrajzi terület kockázata

A Csoportot képező leányvállalatok fekvése többségében Közép-Európa területén helyezkedik el, de van leányvállalata Ukrajnában is. Ez a viszonylagos szétszórtság mégsem jelent akkora kockázatot, mivel a leányvállalatok működésének kontrolljának biztosítása és fokozása érdekében a Csoport területi csoportokat (régiókat hozott létre), melynek irányítását, felügyeletét erre szakosodott régióvezetésre bízta.

37.4. Ország kockázat

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitétt a közép-, délkelet és kelet-európai országok politikai, makrogazdasági, és államháztartás pénzügyi helyzetének alakulásának. A politikai és makrogazdasági környezet esetleges változása negatívan hathat a Csoport tevékenységére, eredménytermelő képességének alakulására. Az ukrán politikai helyzet bizonytalanságával kapcsolatos eszköz értékvesztéseket a 10. jegyzetben ismertettük.

37.5. Árfolyamkockázat

A Masterplast termékeinek nagy részét USD és euró bázison szerzi be és leányvállalatai saját országainak devizájában értékesíti, mely devizakitettséget eredményez a Csoport számára. Mivel a Csoport ország-portfóliója többségének (kivéve Ukrajna) devizája euróhoz kötött, ezért a helyi devizák az euróhoz történő mozgása, valamint az USD relációban beszerzett termékek esetében az EUR/USD alakulása befolyásolja a kereskedelmi tevékenység árfolyam hatását.

Az árfolyamkockázatot a Masterplast központilag csoportszinten, ill. az anyavállalat gazdasági igazgatójának koordinálása mellett leányvállalati szinten kezeli. Az éves pénzügyi tervezés részeként kerül meghatározásra az optimális fedezeti stratégia, melyet jóváhagyás után a Csoport végrehajt. A fedezeti ügyletek az év végén nyitott pozíciói és azok valós értéke, valamint az egyéb pénzügyi instrumentumok valós értéke a 27-es számú jegyzetben kerül bemutatásra.

A magyarországi szervezetek euróban folyósított forgóeszköz-, a szerbiai leányvállalat euró alapú beruházási-hittel is rendelkeznek.

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

37.6. Adókockázat

A Csoport a változó törvényi szabályozók módosulásait folyamatosan figyeli, nyomon követi, és amennyiben a Csoportot érintő szabályzóváltozás lép életbe, azonnal meghozza a megfelelő intézkedéseket, kialakítja – módosítja – az eljárási rendet, így a management által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

37.7. Tőkekockázatok kezelése

- Osztalékfizetési politika: Amennyiben a Csoport nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, megfelelő eredményesség és működő tőke biztosítása mellett osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak. Az osztalék mértéke a tárgyévi adózott eredmény maximum 50%-a.
- Tőkeemelés: A Masterplast 2018-ban emelt tőkét, s későbbi stratégiai terveinek megvalósításához a jövőben tőkeemelés formájában is biztosíthat forrást. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.
- Optimális tőkeszerkezet: A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a Csoport saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzpiacok – a jövőben is fenn kíván tartani.
- Működőképesség biztosítása: A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmeit kívánja ellensúlyozni.

38. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

A felmerült költségek alakulása:

Kutatási és fejlesztési költségek	2020	2019
Kutatási és fejlesztési költségek	0	0

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

39. Függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2020

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás metódusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelés fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	116 236	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	116 236	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növekedése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2019.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	150 489	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	150 489	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesülnie legkésőbb 2020.12.31-ig, mértéke a támogatás 30,8%-a.	2024.12.31
PM/326-9/2020	Hatékony diffúziós tetőfólia gyártás megvalósítása	Masterplast Kft.	421 469	2020.12.30	100% hazai forrás	421 469	Van	Létszámfenntartás (71,22 fő) és bérköltség növekedés vállalása a 2021-2026 évekre	2026.12.31
VNT2020-1-0634	Versenyképesség növelő támogatás	Masterplast Kft.	773 445	2020.07.23	100% hazai forrás	773 445	Van	Létszámfenntartás (76 fő)	2021.06.30
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítása	Masterplast Kft.	20 050 168	2020.12.29	100% hazai forrás	20 050 168	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2024.12.31
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítása - Kutatás-fejlesztés	Masterplast Kft.	503 433	2020.12.29	100% hazai forrás	503 433	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2025.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	687 436	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	687 436	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 473 035	2018.	Szerb Állam	2 473 035	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

A GVOP-tól kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség megítélése alapján a jövőben is teljesülni fognak.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2019

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelés fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	128 408	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	128 408	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2019.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	166 247	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	166 247	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítenie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30.8%-a.	2024.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	759 421	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	759 421	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 472 770	2018.	Szerb Állam	2 472 770	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

A GVOP-tól kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség szerint a jövőben is teljesülni fognak.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Bankgaranciák

A Csoport tagjai bankgarancia keretszerződést kötöttek. A felhasznált bankgaranciák különböző pályázatokhoz, leányvállalatoknak nyújtott viszont garanciákhoz kapcsolódnak. A fennálló bankgaranciák részletezése a következő:

Leányvállalat neve	Garancia típusa	2020	2019
Masterfoam Kft.	Vám	27 388	30 255
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	687 436	786 639
Masterplast Romania	Bankgarancia	255 895	260 719
Masterplast Romania	Bankgarancia	81 455	82 991
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	2 000 000
Összesen		3 052 174	3 160 604

40. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótorozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére 2 043 648 euró (9 951 341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékaul a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza.

A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 255 894 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 81 455 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalatánál indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 476 056 euró (2 318 107 RON) adóhiányt állapított meg. A Társaság a megállapítás ellen szakértők bevonásával fellebbezett, az eljárás jelenleg is folyamatban van. A későbbi lehetséges adóbírság elkerülés érdekében a Társaság a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron szerepelteti.

A Társaság és leányvállalatai ellen a 2020-as üzleti évben 5 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen körülbelül 1 130 ezer EUR ügyértékben, amely tartalmazza az előzőekben már említett romániai leányvállalathoz kapcsolódó ügyértéket is.

A Csoport álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős hatást várhatóan nem gyakorolnak.

A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások:

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 89, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 607 ezer EUR ügyértékben.

A Csoport a fenti ügyekre megfelelő mértékű tartalékot képzett, ezért álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős negatív hatást várhatóan nem gyakorolnak. Az ügyek esetleges sikeres zárása a Csoport eredményére pozitív hatással lehet.

41. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása

A Masterplast Nyrt. 2016. december 14-én alapította a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetét. Az MRP szervezet székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 100.

A Masterplast Nyrt. (Alapító) az MRP szervezetet azért hozta létre, hogy társaság vezetőinek (Részvevők) a Masterplast üzleti céljaihoz kapcsolódó, ösztönző javadalmazásokat hatékonyan lebonyolítsa.

Az MRP szervezetet az IFRS 2 alapján a Társaság kiterjesztéseként 100%-ban tartja nyilván a könyveiben, mivel a javadalmazási politikán keresztül meghatározza az MRP szervezet működését.

Mivel a juttatás tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletnek minősül (share based payment), így az IFRS 2 standard előírásai alapján történik az értékelése és elszámolása.

Az MRP Részvevői a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan a Masterplast Nyrt. és az általa kontrolált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft., Masterplast Hungária Kft., Masterplast International Kft. és Masterfoam Kft. munkavállalói, akikre kiterjed a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Társaság a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vonta be a Részvevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

A Részvevők az Alapító nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként juttatott Masterplast részvények és pénzügyi eszközök ellenében szereztek tagi részesedést az MRP szervezetben.

A 2020-as évhez kapcsolódó 2019-2020-as programot a Társaság 2019. június 07-én indította, melynek alapja egy az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között kötött részvényopciós szerződés (dátuma: 2019. június 17.) amely akkor hívható le, ha a javadalmazási politikában kitűzött túlteljesítési célok teljesülnek. A feltételek teljesülés esetén az MRP szervezet élve a vevőkijelölési jogával az opciós jogot átruházza a tagok részére, akik élve az opciós jogukkal (és rendezve az opciós árat, amely részvényenként 100 HUF) lehívhatják a célok teljesülésével arányos részvény darabszámukat a Masterplast Nyrt.-től.

Az opció valós értékének meghatározása a Black Sholes modell alapján a nyújtás időpontjában történik.

A Társaság a mérlegfordulónapon rendelkezik az MRP juttatáshoz köthető teljes részvény darabszámmal melyet a (2020-as évhez kapcsolódó nagy biztonsággal megbecsült részvény alapú juttatások értékével csökkentett) visszavásárolt saját részvényként mutat ki a saját tőkében az „MRP részvény alapú kifizetés” soron.

A juttatás teljes összege IFRS 2 standard alapján lett értékelve az eredménnyel szemben, a későbbiekben minden az MRP juttatáshoz köthető saját részvényekkel kapcsolatos tranzakció a tőkében kerül elszámolásra.

Az elszámolás leghamarabb a jelen beszámoló közgyűlés általi elfogadását követő 1. munkanapon történhet meg.

A juttatás nyújtásának időpontja (grant date) az a nap, amikor a javadalmazási politika aláírásra került, jelen esetben (a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan 2019. június 07). A megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2020.

A juttatás értékének meghatározásakor a várhatóan lehívásra kerülő opciós jog kerül figyelembevételre.

A részvényopció értékelése az alábbi értékek figyelembevételével történt:

MRP 2019/2020		
Grant date	-	2019. június 07.
Lehívás határideje	-	2021. május 31.
Opciós ár	HUF/db	100
Részvényopció valós értéke a grant date napján	HUF/db	616
Részvényopció valós értéke a grant date napján	EUR/db	1,68707
Kockázatmentes hozam	p.a.	3,18%
Várhatóan lehívásra kerülő részvény	db	184 794
Várhatóan lehívásra kerülő opciós érték (valós érték)	EUR	311 762

A kockázatmentes hozam kiszámításához a 10 éves Magyar Államkötvény kamatait, volatilitáshoz pedig a Masterplast Nyrt. BÉT-re bevezetett tőzsrészvényeinek árfolyamváltozásait vette alapul a Társaság.

MASTERPLAST NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az MPR javadalmazási politikában előírt (nem a 2020. év konszolidált EBIT-hez köthető) mutatók teljesülései a következőképpen alakultak:

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Konszolidált adózott eredmény növekedés az előző évhez képest	135,2%
Konszolidált adózott eredmény növekedés a stratégiai tervhez képest	117,1%

A következő mutatók teljesülése estén a juttatás előfeltétele, hogy 2020. évi konszolidált beszámolóban szereplő árbevétel meghaladja a 2018. évit.

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Group forgalom növekedés 2018-hoz képest	126,0%
Masterfoam Kft korrigált adózás előtti eredmény növekedése	141,2%
Közép-Európai régió auditált EBIT növekedés az előző évhez képest	196,5%
Export profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	183%
Masterplast Hungária Kft. profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	125,6%
Nemzetközi kereskedelmi osztály korrigált margin előírás	212,1%
HQ profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	141,9%
Raktározás profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	149,6%
Üvegszövet gyártott mennyiség előírás 2020.	100%
EPS gyártott mennyiség előírás 2020.	0%

Az egyes vállalatokban lévő várható bruttó kifizetések a 2019/2020-as programhoz kapcsolódóan a következőképpen alakulnak:

Leányvállalat neve	2020	2019
Masterplast Nyrt	164 544	0
Masterfoam Kft.	7 816	0
Masterplast International Kft.	54 597	0
Masterplast Hungária Kft.	42 398	0
Masterplast Kft.	42 407	0
Összesen	311 762	0

Mivel az Társaság és az MRP szervezet 2 éves programokat indít, így a 2020. évben elindult a 2020/2021-es javadalmazási program. Az előző programmal azonosan egy opciós szerződés került megkötésre az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között, valamint a megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2021, így ezen program elindítása a 2020. évi konszolidált beszámolóra nincs hatással.

42. Mérleg fordulónap utáni események

A cégcsoportban az anyavállalati felsővezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- és járulékköltségeit (34 326 EUR) tartalmazza a beszámoló.

A Masterplast Csoport erős piaci beágyazottsággal és stabil likviditási helyzet mellett szembesült a COVID-19 vírus terjedése miatt kialakult jelenlegi helyzettel. Az iparág tekintetében mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építő-és építőanyagipart kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet. A működési környezet érezhetően romlott, de sehol sem lehetetlenült el, illetve a célzott kormányzati programok ezt jelentősen mérsékeltek. A Csoport a krízis eddig eltelt időszakában higgadt-kiegyensúlyozott gondolkodással és tudatosan dolgozott azon,

MASTERPLAST NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

hogyan a Vállalat a csökkenő kereslet mellett is eredményesen tudjon működni. A Csoport a működési folyamatok racionalizálásával, készletoptimalizálással, takarékosági intézkedésekkel, valamint a kintlévőségek hatékonyabb kezelésével alkalmazkodik a csökkenő kereslet okozta viszonyokhoz, az üzletfolytonosság és a magas szolgáltatási színvonal fenntartása figyelembevételével. A megváltozott piaci helyzetben a Társaság folyamatosan kutatja az alternatív üzleti lehetőségeket, így a 2020-as évben belépett az egészségügyi termékek piacára, amely új lehetőségeket, és az árbevételén túl magasabb eredménytermelésével járul hozzá a Csoport eredményéhez. A 2021-es évben pedig az egészségipari egyéni védőeszközök alapanyag és késztermék gyártásával tovább bővíti termékeit a Masterplast, hiszen az egészségipart illetően előtérbe került és felértékelődött a vírus elleni védekezés stratégiai termékellátása. Az egyre nagyobb piaci kereslet és az innováció iránti igény biztos alapot nyújt a következő időszakokra is.

A Csoport továbbra is bizakodó a tekintetben, hogy a célzott gazdaságvédelmi támogatások az építőiparra továbbra is érvényben lesznek, és segítséget nyújthatnak a csökkenő kereslet ellensúlyozásában.

Ugyanakkor a Társaság a veszélyhelyzet alatt is számít a felújítási célú épület energetikai korszerűsítések felfutására, amelyek továbbra is jelentős potenciált hordoznak a Csoport számára.

A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján a Csoport folyamatos üzletmenete biztosított, likviditása stabil a mérlegfordulónapot követő 12 hónapban.

A Társaság szerbiai leányvállalata elindította további üvegszövet fejlesztését, melynek célja a gyártási kapacitás 25%-os növelése, a meglévő gyártás korszerűsítése, valamint egy modern raktárbázis és konfekcionáló részleg kialakítása. A beruházás pénzügyi finanszírozásához 39%-ban a Prosperitati alapítvány nyújt vissza nem térítendő támogatást, 25% önerőt a Csoport biztosít a növekedési kötvényprogram keretében bevont forrásból, a fennmaradó részt pedig a MASTERPLAST YU D.o.o. bankja biztosítja hitel formájában.

A tervek szerint az üzemszerű termelés 2022. év elejétől indul meg.

A Társaság leányvállalata a Masterplast Kft. újabb egészségipari beruházást indított egészségipari egyéni védőeszközök késztermék gyártási kapacitásának megteremtése céljából, amelyet a Magyar Állam támogat. A Projekt a Társaság székhelyén, Sárszentmihályon kerül megvalósításra. Az új gyártó kapacitás megteremtésével olyan egészségügyi késztermékek gyártása válik lehetővé, mint a védőoverál, orvosi köpeny, zsilipruha, lábzsák, fejtvédő és az izolációs lepedők.

A beruházás összértéke 2 590 803 496 HUF, melyhez 80%-os vissza nem térítendő támogatást (2 072 642 796 HUF) biztosít a Magyar Állam. Az üzemszerű működés a Társaság tervei szerint 2021. szeptemberében indul.

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021.04.12-én (moduláris épületek gyártására) létrejött a Master Modul Kft.

43. Jövőre vonatkozó megállapítások

Az Éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításokat is tartalmaz. Ezen megállapítások a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen megállapításokra a kellő mértékű meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó megállapítások kockázatot és bizonytalanságot hordoznak. A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

44. Felelősségvállaló nyilatkozat

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített Konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az Üzleti jelentés megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

45. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

A Masterplast Nyrt. 2020. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2021. április 29-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.

MASTERPLAST

